

**ΑΟΝ**

**Έρευνα  
Συνταξιοδοτικών  
Προγραμμάτων  
2024**



# Περίληψη Συμπερασμάτων

## Σχεδιασμός Προγράμματος

**78%**

των μελών καλύπτονται από πρόγραμμα Καθορισμένων Εισφορών / Ταμείο Προνοίας

**40%**

των εργοδοτών που προσφέρουν σήμερα Εταιρικό Ταμείο Προνοίας αναμένεται να μεταφερθούν σε Πολύ-Επιχειρησιακό Ταμείο Προνοίας

[δείτε περισσότερα](#)

## Εισφορές Προγράμματος – Εργοδότης

**61%**

των Ταμείων προβλέπουν σταθερό ποσοστό εργοδοτικών εισφορών

**5,0%**

Μέση (median) εργοδοτική εισφορά

[δείτε περισσότερα](#)

## Εισφορές Προγράμματος – Εργαζόμενοι

**88%**

των Ταμείων προβλέπουν εύρος ποσοστών από το οποίο το μέλος επιλέγει το ποσοστό που επιθυμεί

**8,0%**

Μέση (median) εργατική εισφορά

[δείτε περισσότερα](#)

## Τρόποι Επικοινωνίας

**Λιγότερο από 1 στα 2**

Συνταξιοδοτικά προγράμματα χρησιμοποιούν την τεχνολογία ως μέσω επικοινωνίας με τα μέλη τους

π.χ. εργαλείο συνταξιοδοτικού προγραμματισμού (“interactive retirement modeler”), ιστότοπος (“internet portal”)

[δείτε περισσότερα](#)

## Επενδύσεις

**Μόνο το 19%**

των μελών έχουν την δυνατότητα ατομικών επενδυτικών επιλογών (μόνο μέσω Πολύ-Επιχειρησιακών Ταμείων Προνοίας)

**Τα 2 / 3**

του συνολικού ενεργητικού των Ταμείων είναι, κατά μέσο όρο, κατανομημένο σε μόνο 2 επενδυτικές κατηγορίες (μετρητά και ομόλογα)

[δείτε περισσότερα](#)

## Διαχείριση & Οικονομική Ευημερία

**Περίπου το 1 / 2**

των Ταμείων συνεργάζονται με εξωτερικό διαχειριστή (administrator) για την λειτουργία του Ταμείου

**87%**

των εταιρειών θεωρούν ότι το συνταξιοδοτικό πρόγραμμα αυξάνει πολύ ή αρκετά την εργασιακή δέσμευση και οικονομική ευημερία του εργαζομένου

[δείτε περισσότερα](#)

**ΑΟΝ**

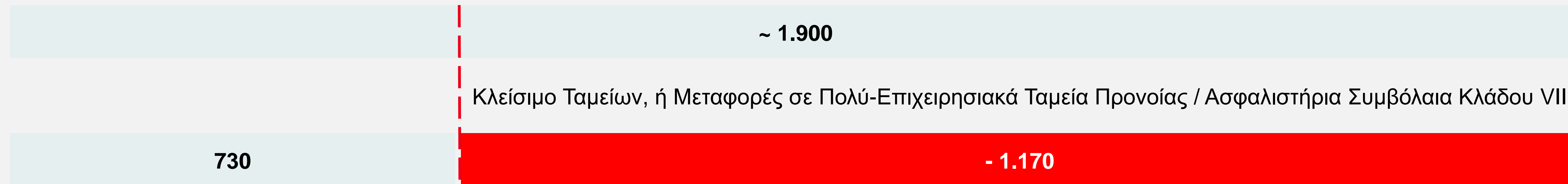
**1.**

**Εισαγωγικά –  
Κυπριακή Αγορά**



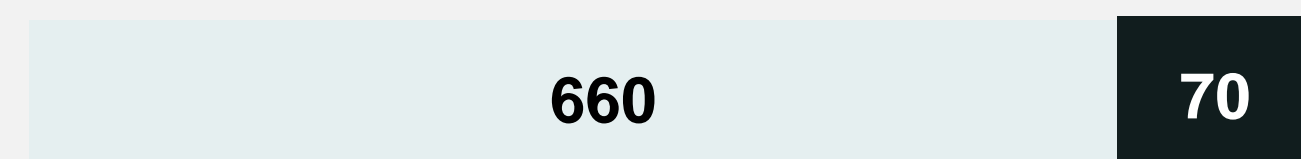
# Κυπριακή Αγορά

Αριθμός Εγγεγραμμένων Ταμείων Επαγγελματικών Συνταξιοδοτικών Παροχών (2ου Πυλώνα) στην Κύπρο κατά το 2010



Κλείσιμο Ταμείων, ή Μεταφορές σε Πολύ-Επιχειρησιακά Ταμεία Προνοίας / Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Κλάδου VII

Αριθμός Ταμείων 2ου Πυλώνα σήμερα



Ταμεία Προνοίας

Ταμεία Καθορισμένων  
Παροχών

~ 60%

Μείωση στα εγγεγραμμένα  
Ταμεία κατά την τελευταία  
10ετία

90%

Των εγγεγραμμένων Ταμείων  
σήμερα είναι Ταμεία Προνοίας

67 / 70

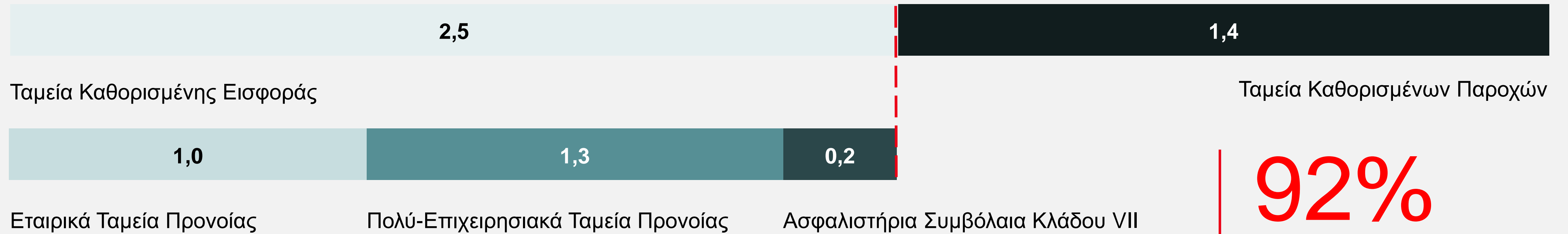
Των εγγεγραμμένων Ταμείων  
Καθορισμένων Παροχών  
σήμερα είναι Κυβερνητικά /  
Ημικρατικά

> 200

Εγγεγραμμένων Ταμείων  
Προνοίας σήμερα είναι σε  
διαδικασία μεταφοράς σε  
Πολύ-Επιχειρησιακά Ταμεία

# Κυπριακή Αγορά (συν.)

Ύψος Ενεργητικού Ταμείων 2ου Πυλώνα σήμερα (€ δισ.)

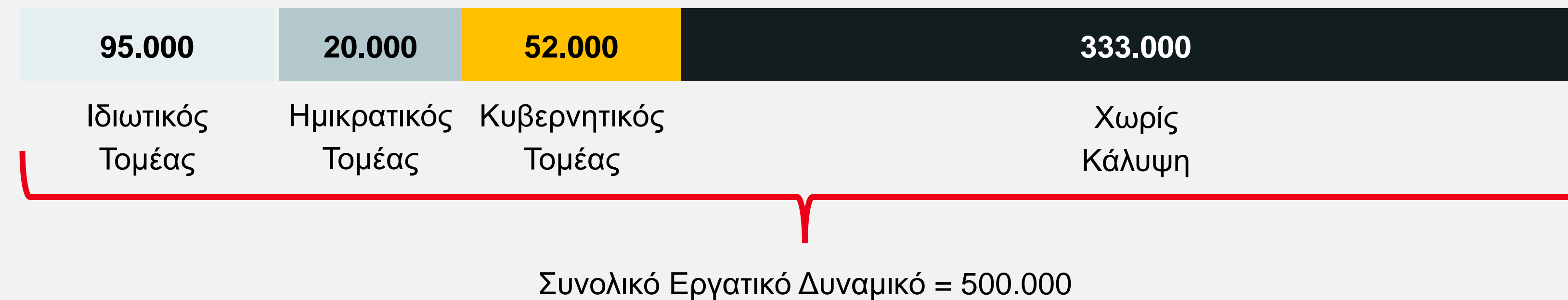


Ταμεία Καθορισμένων Παροχών

92%

Του συνολικού ενεργητικού των Ταμείων Καθορισμένης Εισφοράς είναι υπό την μορφή Ταμείων Προνοίας

Κάλυψη Εργαζομένων



67%

Του συνολικού εργατικού δυναμικού δεν καλύπτεται από επαγγελματικό συνταξιοδοτικό Ταμείο 2ου πυλώνα

**ΑΟΝ**

**2.**

**Ταυτότητα  
Έρευνας**

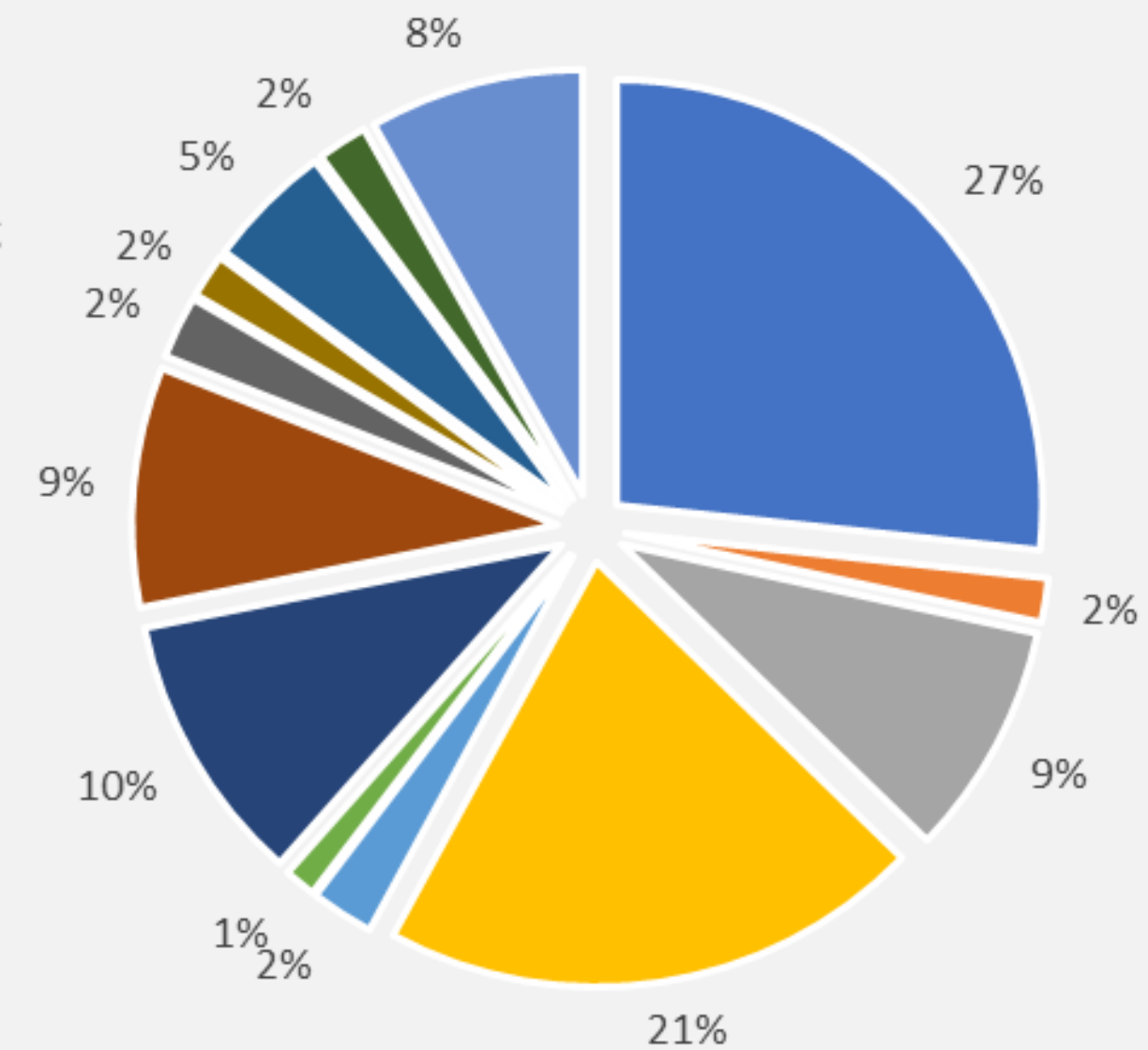


# Ταυτότητα Έρευνας

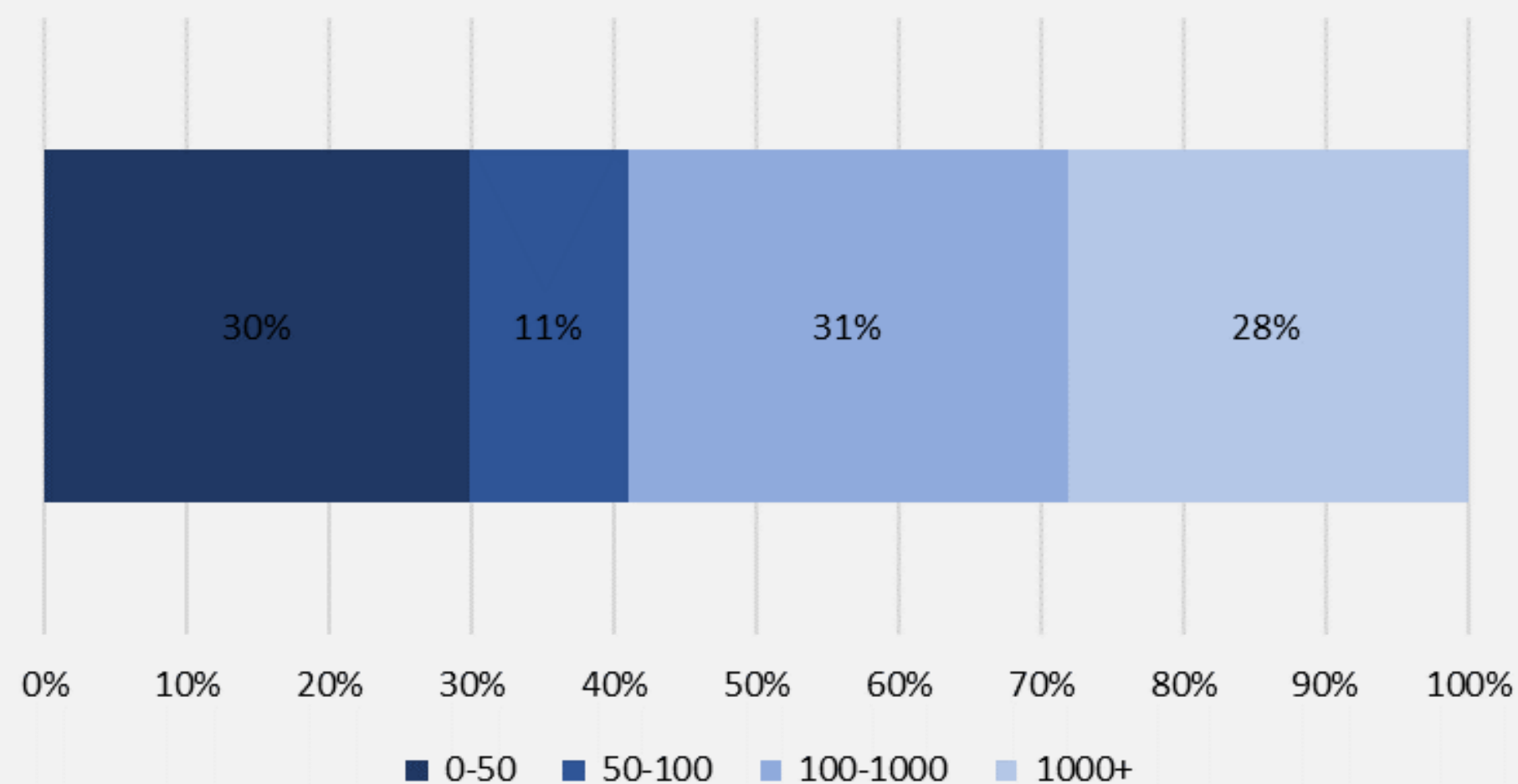
- Η έρευνα καλύπτει συνταξιοδοτικά προγράμματα **418 εταιρειών** με **συνολικό αριθμό μελών άνω των 47χιλ.**  
=> **30%** των μελών Ταμείων παγκύπρια
- Το **συνολικό επενδυτικό χαρτοφυλάκιο** σε συνταξιοδοτικά προγράμματα ανέρχεται σε ποσό άνω των **€1,9δισ.**  
=> **50%** της συνολικής αξίας αποθεματικού Ταμείων παγκύπρια
- Το δείγμα των εταιρειών καλύπτει ένα **ευρύ φάσμα από τομείς / κλάδους**

## Κατανομή Εταιρειών ανά Τομέα/Κλάδο

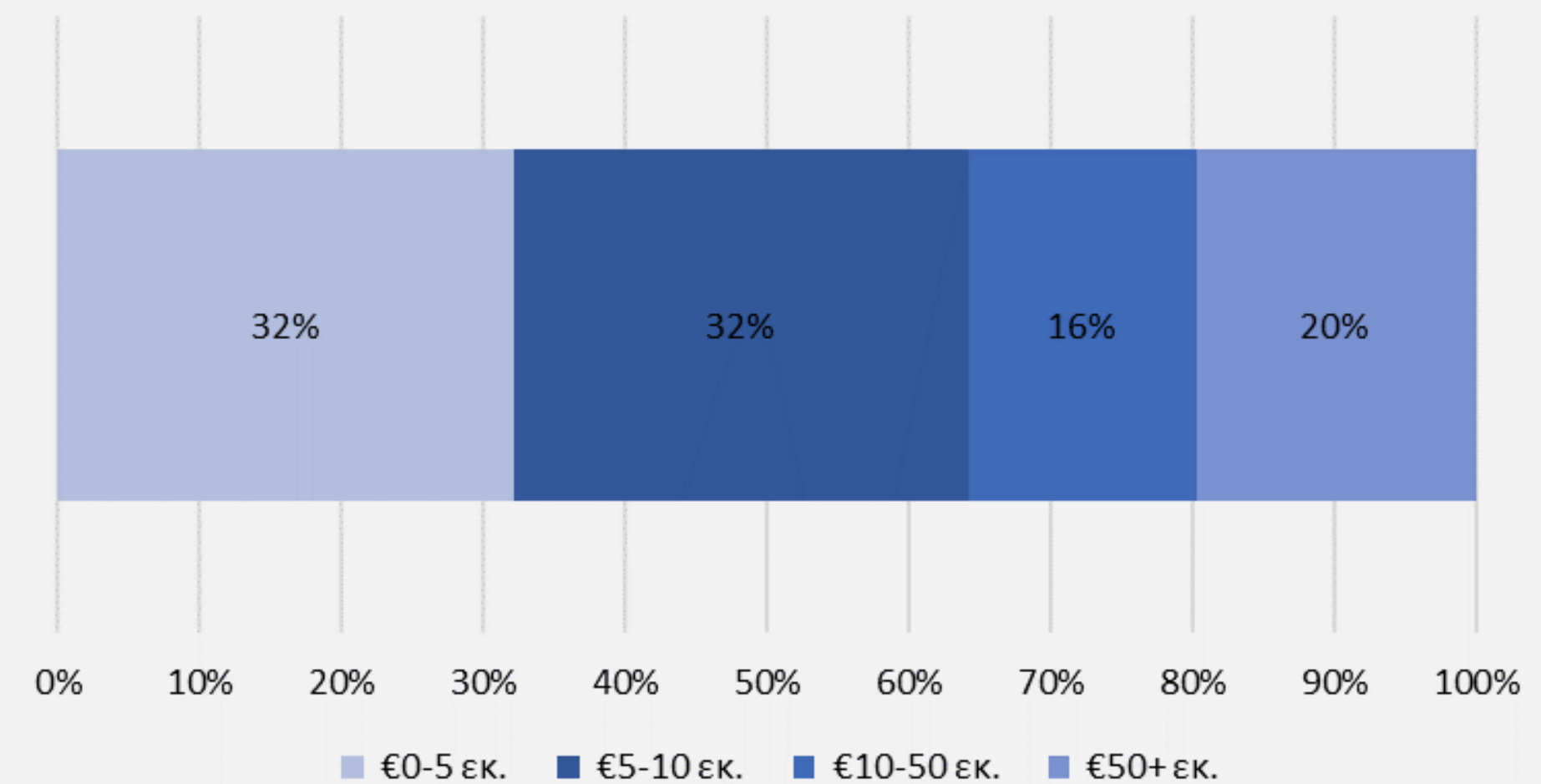
- Χρηματοοικονομικά/Τράπεζες
- Ασφάλειες
- Κατασκευές/Κτηματικά
- Υπηρεσίες
- Φαρμακευτικές Εταιρίες
- Μηχανολογία
- Λιανικό εμπόριο
- Τεχνολογία/Πληροφορική
- Φαγητά και Ποτά
- Τηλεπικοινωνίες
- Ενέργεια/Πετρέλαια
- Υγεία
- Ναυτιλιακά



## Κατανομή Ταμείων ανά Αριθμό Μελών



## Κατανομή Ταμείων ανά Ύψος Αποθεματικού



**ΑΟΝ**

**3.**

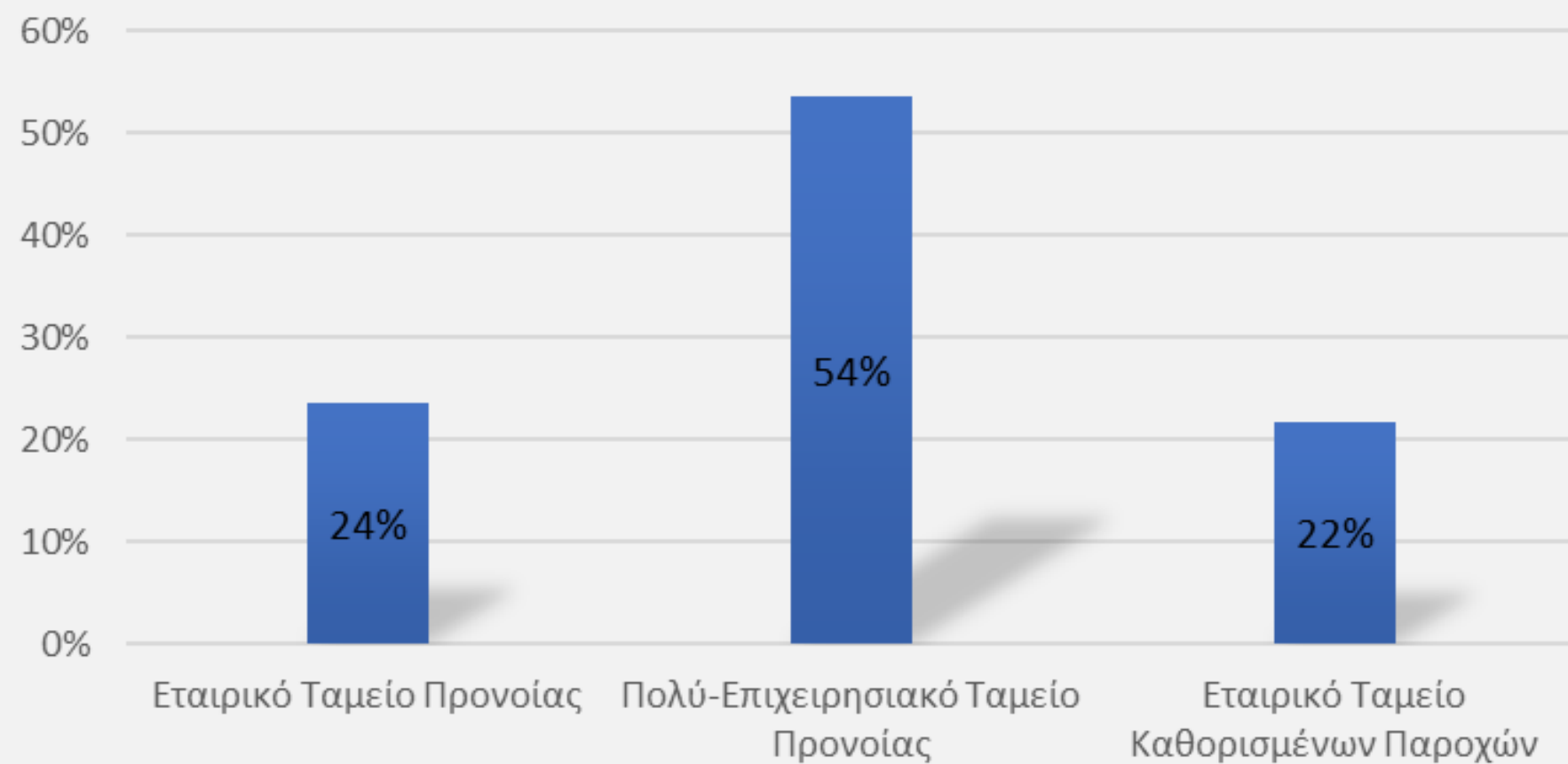
**Σχεδιασμός  
Συνταξιοδοτικών  
Παροχών**





# Επικρατούσα Παροχή

Όχημα Χρηματοδότησης - Κατανομή ανά Αριθμό Μελών



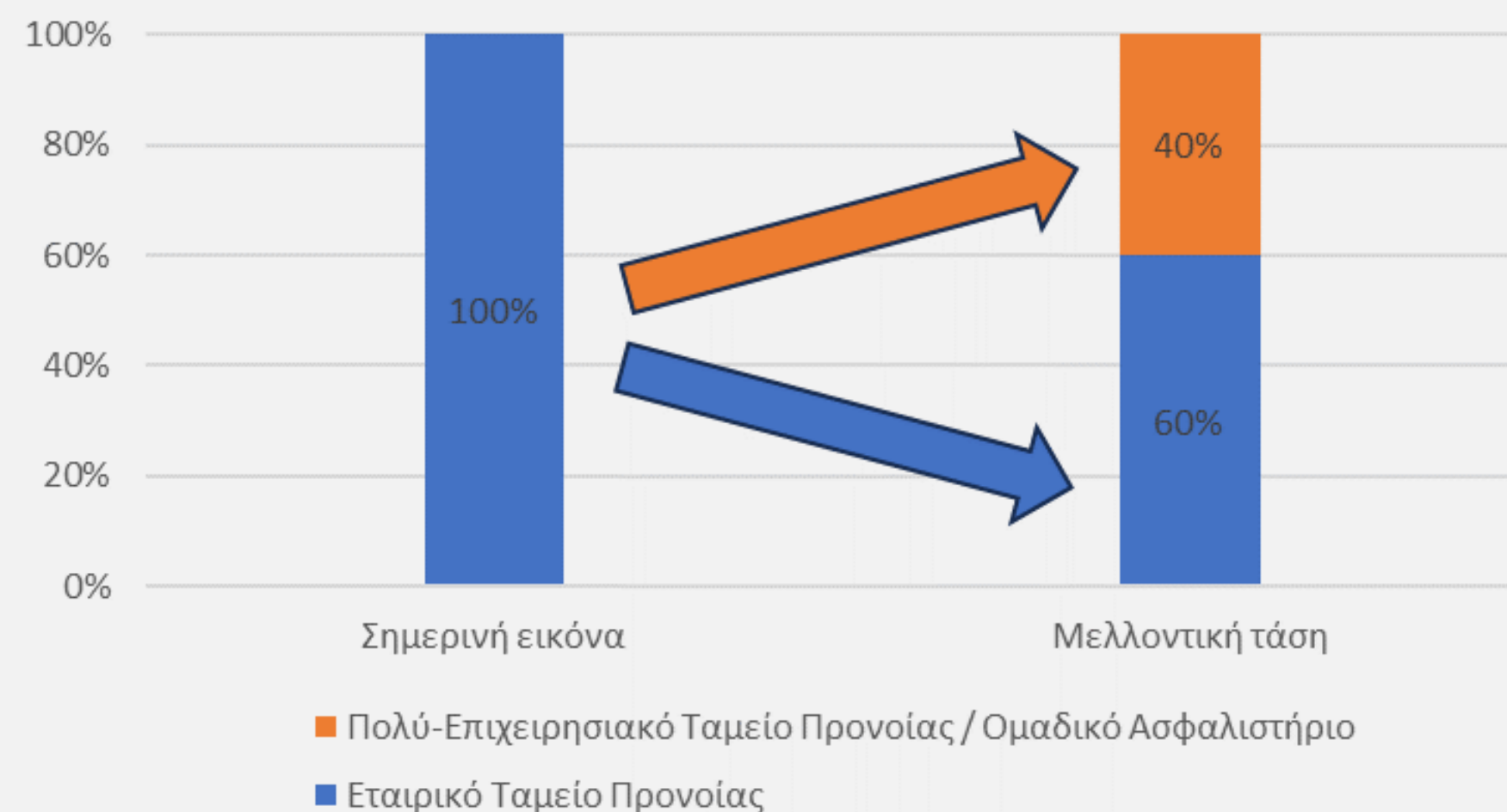
78%

Των μελών που συμμετείχαν στην έρευνα καλύπτονται από πρόγραμμα Καθορισμένων Εισφορών / Ταμείο Προνοίας

40%

Των εργοδοτών που προσφέρουν σήμερα Εταιρικό Ταμείο Προνοίας αναμένεται να μεταφερθούν σε Πολύ-Επιχειρησιακό Ταμείο Προνοίας ή Ομαδικό Ασφαλιστήριο πρόγραμμα στο άμεσο μέλλον

Αλλαγή Οχήματος Χρηματοδότησης



“

Τα προγράμματα Καθορισμένων Εισφορών έχουν επικρατήσει στην Κυπριακή αγορά (ιδιωτικός τομέας) για λόγους που έχουν να κάνουν κυρίως με:

- Συγκράτηση κόστους
- Κινητικότητα εργαζομένων ή/και ανανέωση προσωπικού
- Ενίσχυση συμμετοχικής κουλτούρας στα μέλη

Τα Πολύ-Επιχειρησιακά Ταμεία Προνοίας έχουν αποκτήσει μια δυναμική τα τελευταία έτη με αρκετές εταιρείες να επιλέγουν το συγκεκριμένο όχημα χρηματοδότησης συνταξιοδοτικών παροχών.

Από τις εταιρείες που προσφέρουν σήμερα Εταιρικό Ταμείο Προνοίας, περίπου τα 4/10 έχουν την πρόθεση να μεταφερθούν στο μέλλον σε Πολύ-Επιχειρησιακό Ταμείο Προνοίας.

**Aon Consultancy Team**

”

# Συμμετοχή / Εγγραφή

## Δικαίωμα Συμμετοχής

- Σε όλους
- Σε ανώτατα στελέχη μόνο



96%

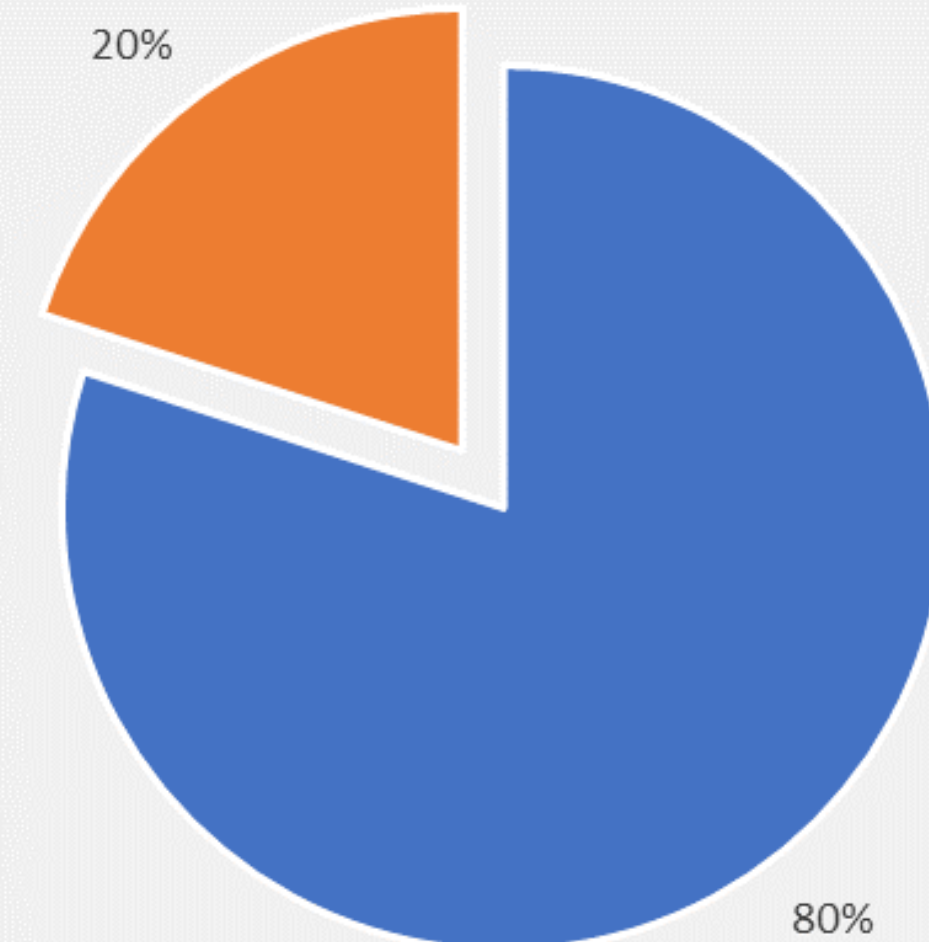
Των εταιρειών προσφέρουν το συνταξιοδοτικό πρόγραμμα σε όλο το προσωπικό

80%

Των συνταξιοδοτικών προγραμμάτων υιοθετούν αυτόματη εγγραφή μελών – δηλ. τα μέλη πρέπει να δηλώσουν αν δεν επιθυμούν να ενταχθούν

## Εγγραφή Μελών

- Αυτόματα - (Τα μέλη πρέπει να δηλώσουν αν ΔΕΝ επιθυμούν να ενταχθούν)
- Προαιρετικά - (Μετά από την συμπλήρωση σχετικής δήλωσης από τα μέλη)



“

Η πλειοψηφία των εταιρειών παρέχει συνταξιοδοτικό πρόγραμμα σε όλο το προσωπικό χωρίς αποκλεισμούς (χωρίς αυτό να σημαίνει ότι οι εργοδοτικές εισφορές είναι οι ίδιες για όλα τα μέλη).

Ένα μικρό ποσοστό των Ταμείων προσφέρει δικαίωμα συμμετοχής σε ανώτερα στελέχη διοίκηση μόνο.

Η πλειοψηφία των Ταμείων που συμμετείχαν υιοθετούν αυτόματη εγγραφή μελών, κάτι που αυξάνει και την συμμετοχή μελών στα Ταμεία.

Ταμεία με προαιρετική ένταξη, παρουσιάζουν ένα σημαντικό ποσοστό υπαλλήλων που δεν είναι ενταγμένοι. Κατ' επέκταση δεν συμμετέχουν στο συνολικό πακέτο απολαβών που προσφέρεται από τον εργοδότη τους.

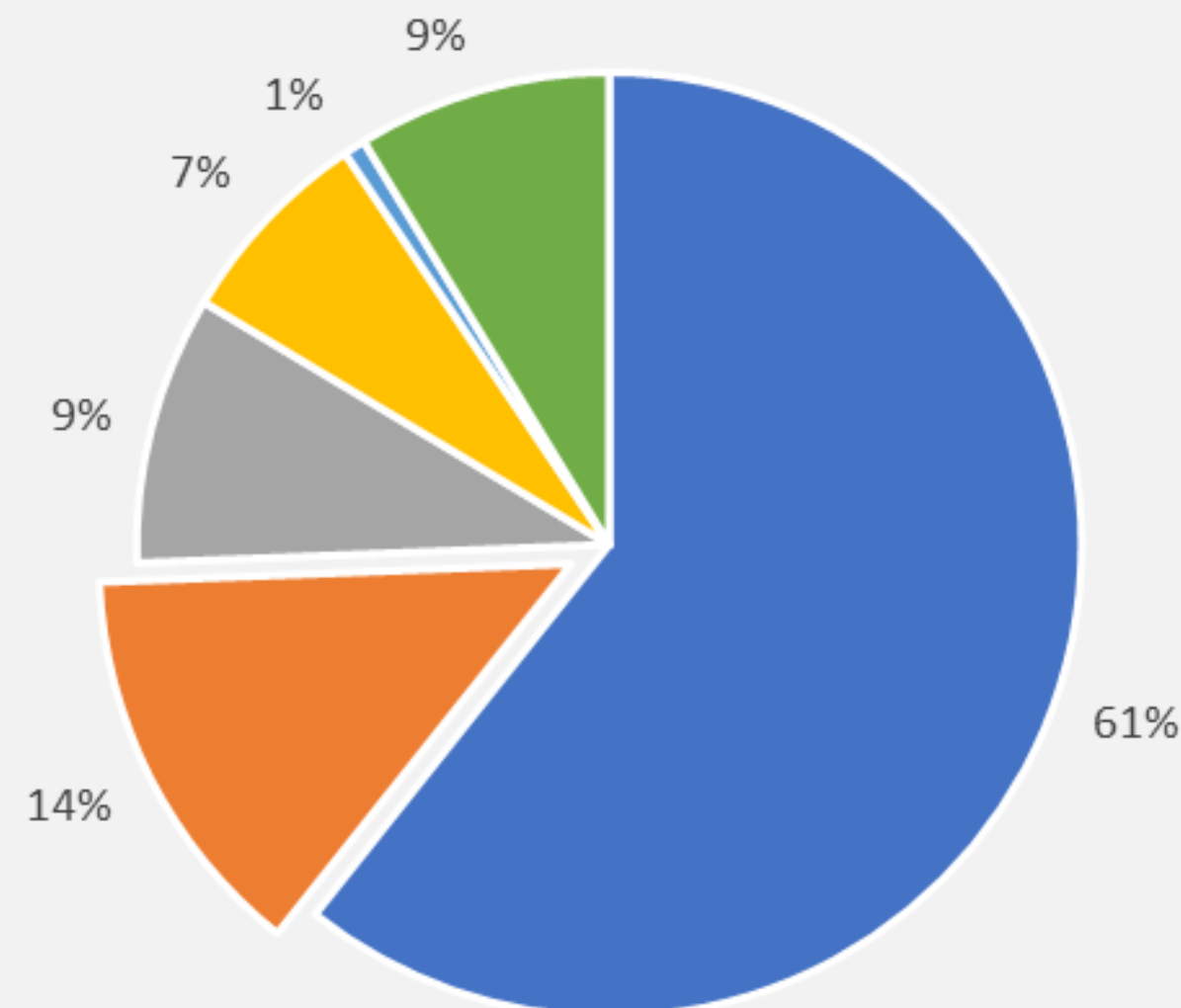
**Aon Consultancy Team**

”

# Εισφορά Εργοδότη – Ταμεία Καθορισμένων Εισφορών

## Τύπος Εργοδοτικής Εισφοράς

- Σταθερό ποσοστό για όλους
- Ποσοστό που σχετίζεται με το επίπεδο των εισφορών του μέλους (“matching”)
- Ποσοστό που σχετίζεται με τη θέση του μέλους (πχ διευθυντική ομάδα)
- Ποσοστό που σχετίζεται με την υπηρεσία του μέλους
- Ποσοστό που σχετίζεται με την ηλικία του μέλους
- Σταθερό ποσό για όλους



61%

Των Ταμείων προβλέπουν σταθερό ποσοστό εργοδοτικών εισφορών

14%

Των Ταμείων προβλέπουν ποσοστό εισφορών που σχετίζεται με το επίπεδο εισφορών του μέλους – matching structure

17%

Των Ταμείων προβλέπουν ποσοστό εισφορών που σχετίζεται με την οργανική θέση ή υπηρεσία ή ηλικία του μέλους

“

Το ποσοστό εισφοράς του εργοδότη μπορεί να είναι προκαθορισμένο και σταθερό, να εξαρτάται από την θέση / υπηρεσία / ηλικία του μέλους, ή να συσχετίζεται με την εισφορά του εργαζομένου.

Το σταθερό ποσοστό είναι το πιο διαδεδομένο.

Η συσχέτιση των εισφορών του εργοδότη με τις εισφορές των μελών έχει αποκτήσει μια δυναμική τα τελευταία έτη προκειμένου να αυξηθεί η συμμετοχή των μελών και να ενισχυθεί η εκτίμηση του σχεδίου σαν μια σημαντική παροχή προς τους εργαζομένους.

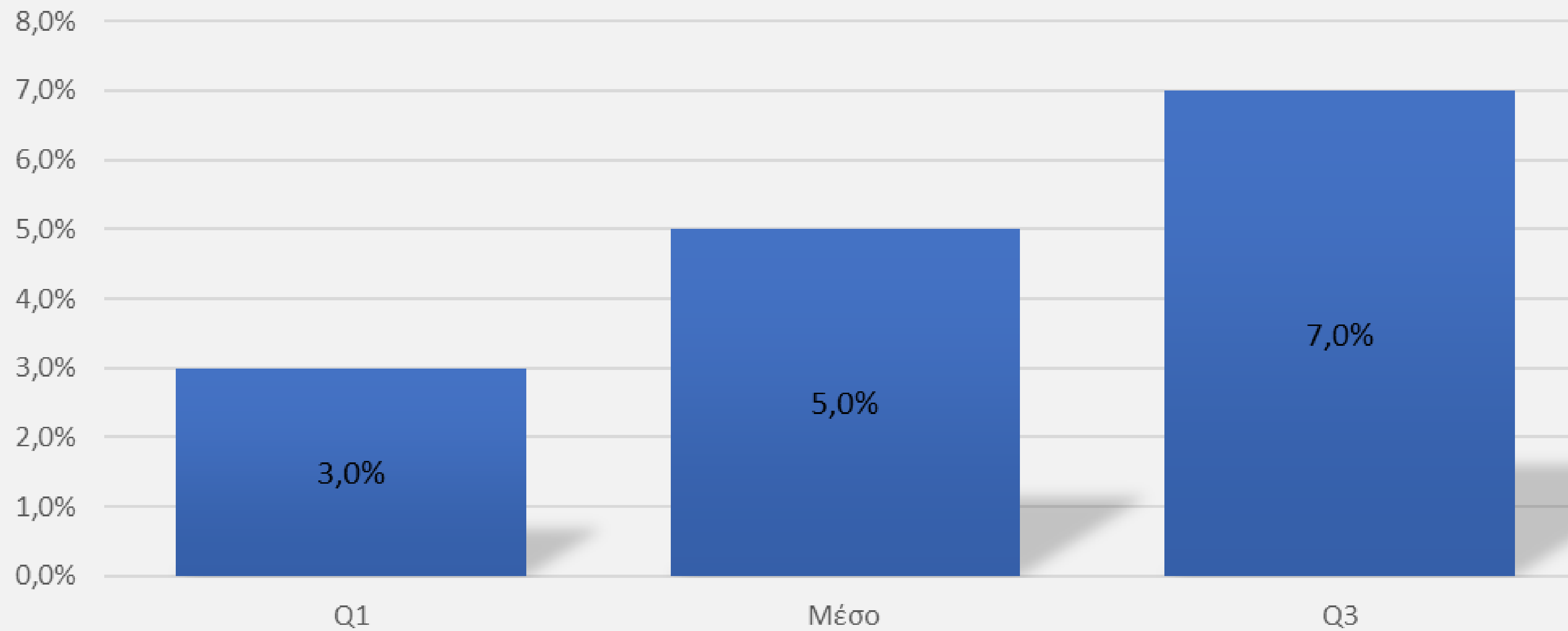
**Aon Consultancy Team**

”

# Εισφορά Εργοδότη

– Ταμεία Καθορισμένων Εισφορών

Ποσοστό Εργοδοτικής Εισφοράς



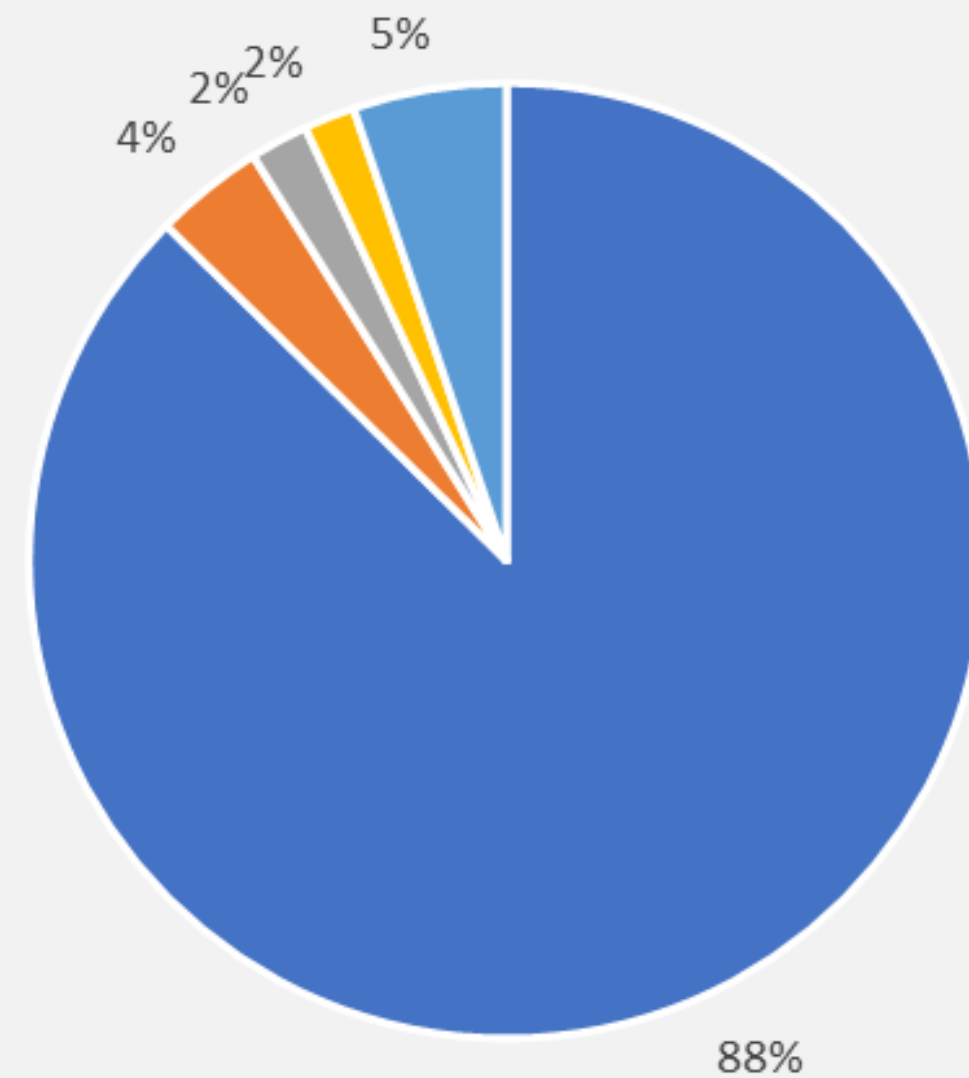
**5,0%**

Μέση (median) εργοδοτική εισφορά

# Εισφορά Εργαζομένων – Ταμεία Καθορισμένων Εισφορών

## Τύπος Εργατικής Εισφοράς

- Επιλογή ποσοστού εντός προκαθορισμένου εύρους εισφορών
- Σταθερό ποσοστό
- Ποσοστό που σχετίζεται με την υπηρεσία του μέλους
- Ποσοστό που σχετίζεται με τη θέση του μέλους (πχ διευθυντική ομάδα)
- Επιλογή ποσού εντός προκαθορισμένου εύρους



# 88%

Των Ταμείων προβλέπουν εύρος ποσοστών από το οποίο το μέλος επιλέγει το ποσοστό που επιθυμεί

# 4%

Των Ταμείων προβλέπουν το ίδιο ποσοστό εισφορών για όλους τους εργαζομένους

# 4%

Των Ταμείων προβλέπουν διαφορετικό ποσοστό εισφορών που σχετίζεται με την οργανική θέση ή υπηρεσία του μέλους

“

Το ποσοστό εισφοράς των μελών μπορεί να είναι σταθερό, ή να κυμαίνεται εντός προκαθορισμένης κλίμακας (δυνατότητα επιλογής).

Η επιλογή ποσοστού εντός προκαθορισμένου εύρους είναι το πιο διαδεδομένο.

Στα Ταμεία Προνοίας το επίπεδο της τελικής παροχής δεν είναι προκαθορισμένο, αφού εξαρτάται κυρίως από:

- τις εισφορές, και
- την απόδοση επενδύσεων.

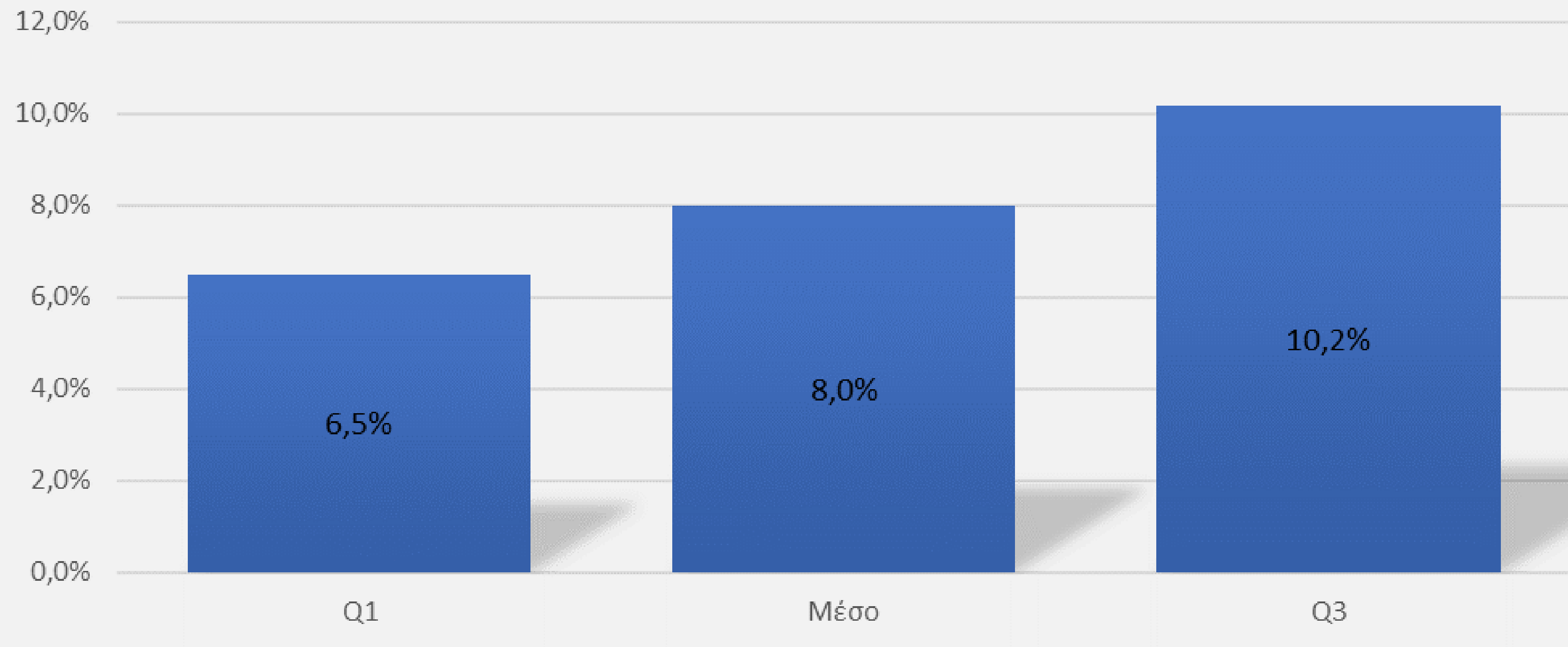
Αυτό σημαίνει ότι το ύψος της εισφοράς του μέλους είναι καθοριστικός παράγοντας για την επάρκεια των συνταξιοδοτικών παροχών.

**Aon Consultancy Team**

”

# Εισφορά Εργαζομένων – Ταμεία Καθορισμένων Εισφορών

Ποσοστό Εργατικής Εισφοράς



**8,0%**

Μέση (median) εργατική εισφορά

# Έκτακτες Εισφορές / Θεμελίωση

Έρευνα Συνταξιοδοτικών Προγραμμάτων

## Έκτακτες Εισφορές

- Χωρίς δυνατότητα έκτακτων εισφορών
- Υπάρχει δυνατότητα έκτακτων εισφορών



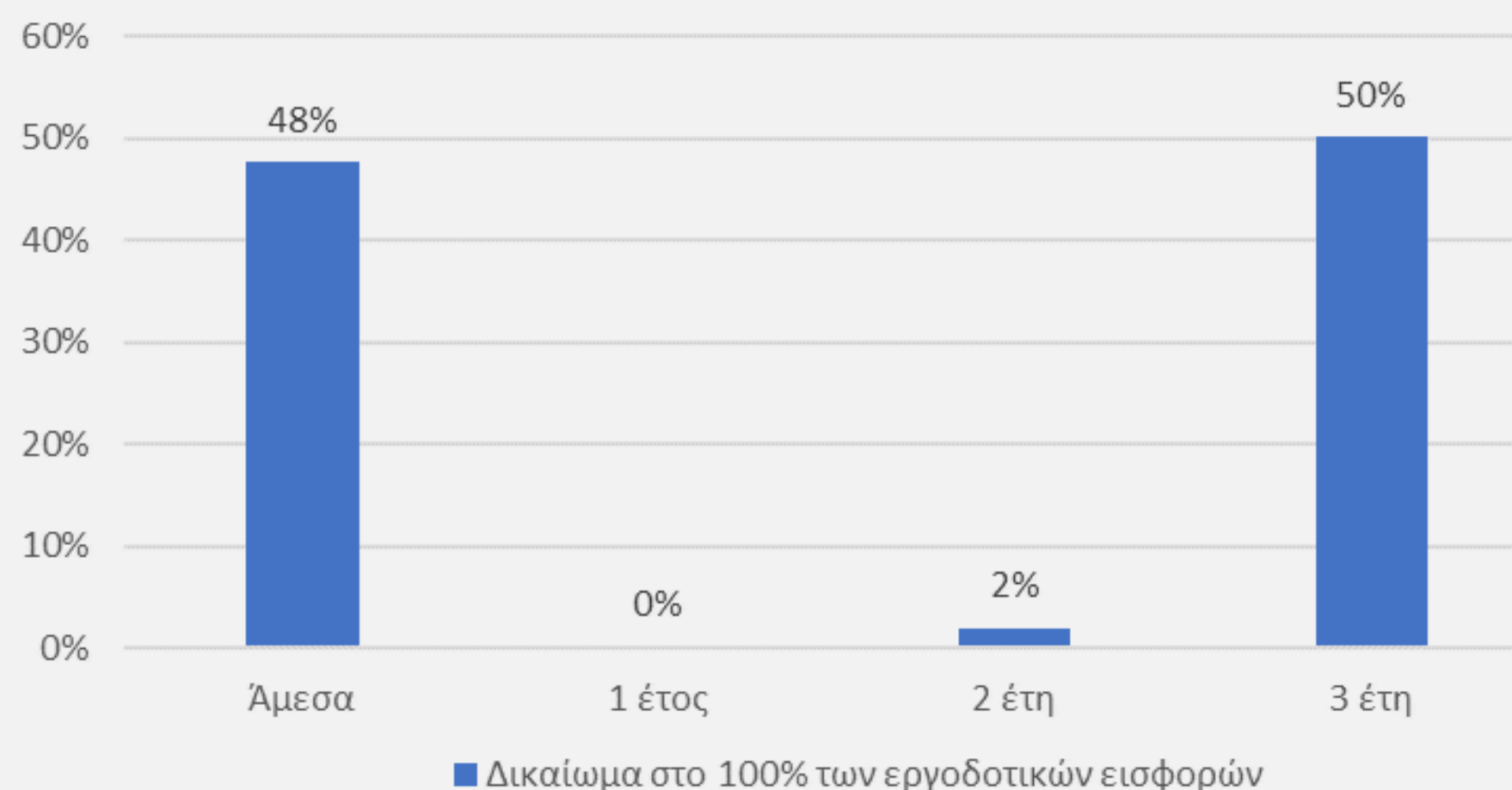
# 39%

Των εταιρειών επιτρέπουν έκτακτες εισφορές μελών

# 48%

Των συνταξιοδοτικών προγραμμάτων προβλέπουν άμεση θεμελίωση δικαιώματος στο σύνολο των εργοδοτικών εισφορών

## Περίοδος Θεμελίωσης Δικαιώματος ("vesting")



“

Αρκετές εταιρείες επιτρέπουν την δυνατότητα έκτακτων εισφορών μέσω μισθοδοσίας στο συνταξιοδοτικό πρόγραμμα για ενίσχυση της συνταξιοδοτικής αποταμίευσης.

Περίπου 1/2 των Ταμείων προβλέπουν άμεση θεμελίωση δικαιώματος στο σύνολο των εργοδοτικών εισφορών.

Το γεγονός αυτό βοηθάει στην κινητικότητα εργαζομένων και στην ανανέωση προσωπικού των εταιρειών.

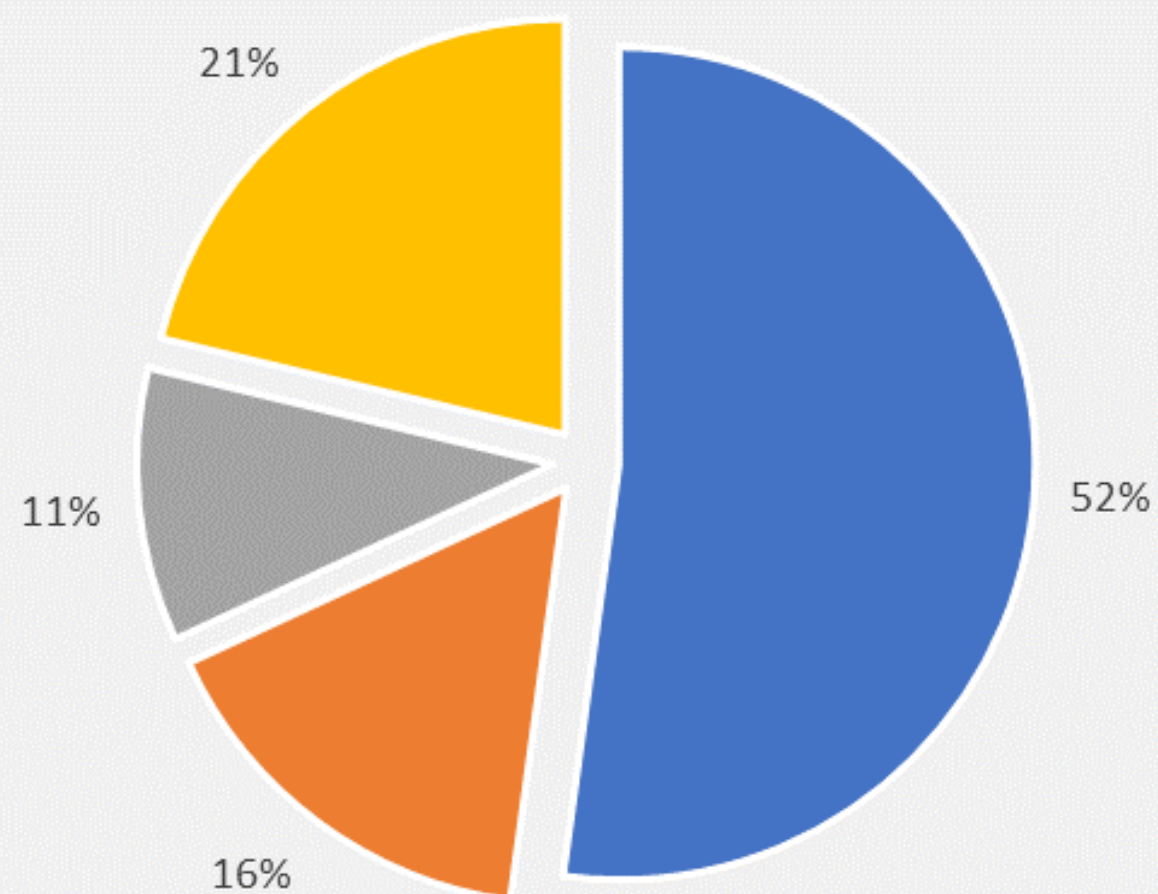
**Aon Consultancy Team**

”

# Έγιναν πρόσφατες αλλαγές;

## Πρόσφατες Αλλαγές κατά την 3-ετία

- Καμία αλλαγή
- Αλλαγές στις Τακτικές (υποχρεωτικές ή προαιρετικές) Εργοδοτικές Εισφορές
- Αλλαγές στις Τακτικές (υποχρεωτικές ή προαιρετικές) Εισφορές Μέλους
- Αλλαγή στην περίοδο vesting



**48%**

Των εταιρειών έχουν προχωρήσει σε αλλαγές στο συνταξιοδοτικό πλάνο κατά την τελευταία 3-ετία

**52%**

Των εταιρειών δεν έχουν πραγματοποιήσει καμία αλλαγή στο συνταξιοδοτικό πλάνο κατά την τελευταία 3-ετία

“

Στις περιπτώσεις εταιρειών που έκαναν αλλαγές το περασμένο έτος, αυτές περιλάμβαναν κυρίως τα ακόλουθα:

- Αλλαγές στη δομή ή/και το ύψος των εργοδοτικών εισφορών
- Αλλαγές στη δομή ή/και το ύψος των εργατικών εισφορών
- Μείωση της περιόδου που απαιτείται για θεμελίωση δικαιώματος στο σύνολο των εργοδοτικών εισφορών

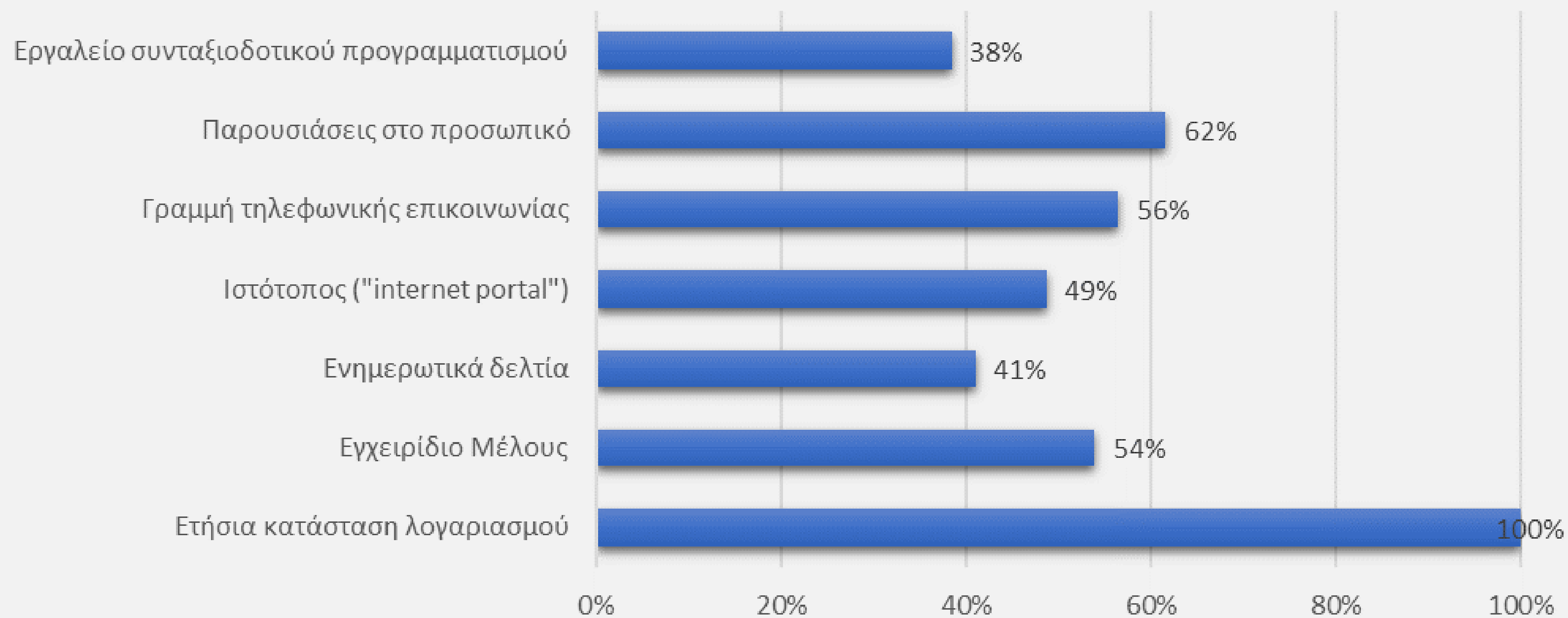
**Aon Consultancy Team**

”



# Τρόποι Επικοινωνίας Πλάνου

Μέθοδοι Επικοινωνίας



< 50%

Των συνταξιοδοτικών προγραμμάτων χρησιμοποιούν την τεχνολογία ως μέσο επικοινωνίας με τα μέλη τους – π.χ. εργαλείο συνταξιοδοτικού προγραμματισμού ("interactive retirement modeler"), ιστότοπος ("internet portal")

# Σύνοψη

# Ενέργειες

- ✓ Τα Πολύ-Επιχειρησιακά Ταμεία Προνοίας έχουν αποκτήσει μια σημαντική δυναμική με όλο και περισσότερες εταιρείες να επιλέγουν το συγκεκριμένο όχημα χρηματοδότησης συνταξιοδοτικών παροχών.
- ✓ Ταμεία με προαιρετική ένταξη, παρουσιάζουν ένα σημαντικό ποσοστό υπαλλήλων που δεν είναι ενταγμένοι. Η υιοθέτηση αυτόματης εγγραφή μελών αυξάνει την συμμετοχή.
- ✓ Η συσχέτιση των εισφορών εργοδότη και εργαζομένων βοηθάει στη συμμετοχή των μελών και στη ενίσχυση της εκτίμησης (“appreciation”) της παροχής.
- ✓ Αρκετές εταιρείες επιτρέπουν την δυνατότητα έκτακτων εισφορών μέσω μισθοδοσίας στο συνταξιοδοτικό πρόγραμμα για ενίσχυση της συνταξιοδοτικής αποταμίευσης.
- ✓ Καλύτερη και αποτελεσματικότερη επικοινωνία προς τα μέλη θα οδηγήσει σε αύξηση της συμμετοχής των μελών.



**ΑΟΝ**

**4.**

**ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ  
Λειτουργία  
Συνταξιοδοτικών  
Προγραμμάτων**



# ΔΑΕΠ / Εξωτερικοί Συνεργάτες

Έρευνα Συνταξιοδοτικών Προγραμμάτων

Δήλωση Αρχών Επενδυτικής Πολιτικής (ΔΑΕΠ)

■ Ναι  
■ Όχι



100%

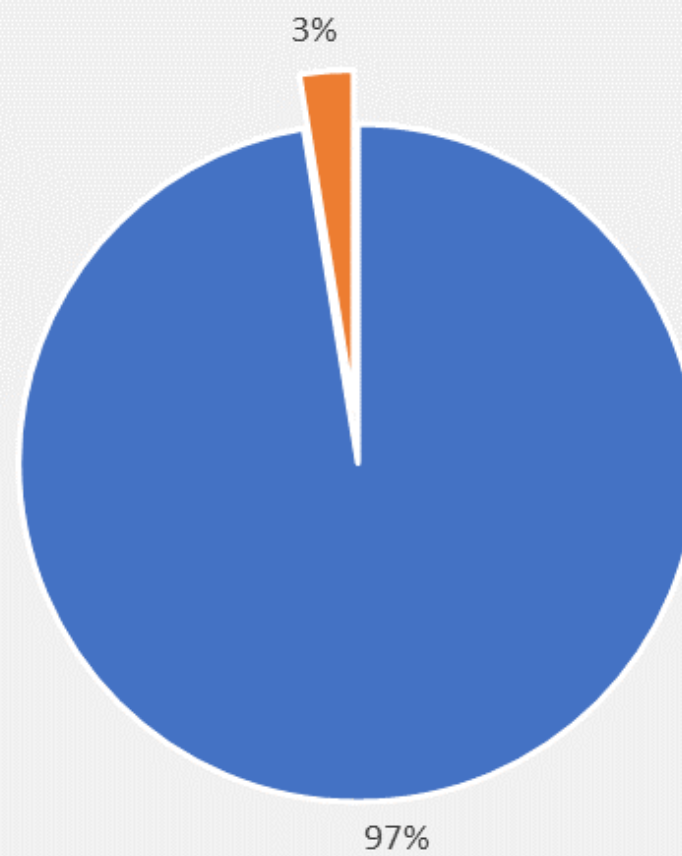
Των προγραμμάτων έχουν καταρτίσει Δήλωση Αρχών Επενδυτικής Πολιτικής («ΔΑΕΠ») με βάση τη σχετική Νομοθεσία

97%

Των συνταξιοδοτικών προγραμμάτων που έχουν συμμετάσχει στην έρευνα έχουν ανεξάρτητο σύμβουλο επενδύσεων και θεματοφύλακα για το ενεργητικό τους

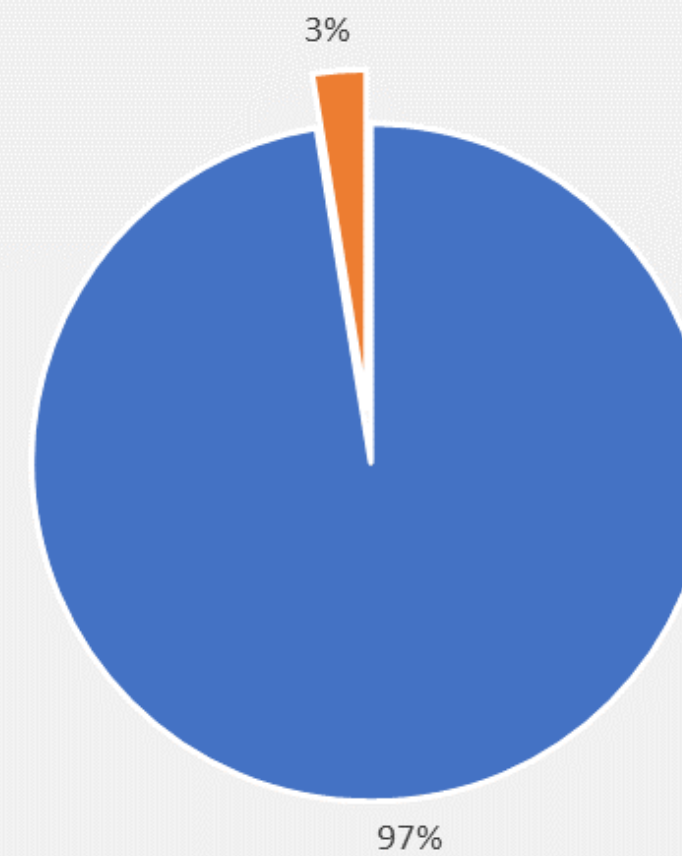
Ανεξάρτητος Σύμβουλος Επενδύσεων

■ Ναι  
■ Όχι



Θεματοφύλακας Επενδύσεων

■ Ναι  
■ Όχι



“

Οι επενδυτικές αποδόσεις ενός Ταμείου Προνοίας είναι μια εκ των δύο σημαντικών παραμέτρων που καθορίζουν το τελικό ύψος της παροχής που θα λάβει το μέλος.

Ο τομέας των επενδύσεων αποτελεί σημαντική προτεραιότητα για τις Διαχειριστικές Επιτροπές.

Ταυτόχρονα, η διεκπεραίωση των καθηκόντων που αφορούν επενδυτικά ζητήματα (επενδυτική πολιτική, επιλογή διαχειριστών κεφαλαίων κλπ.) αποτελεί μεγάλη πρόκληση για τα Ταμεία.

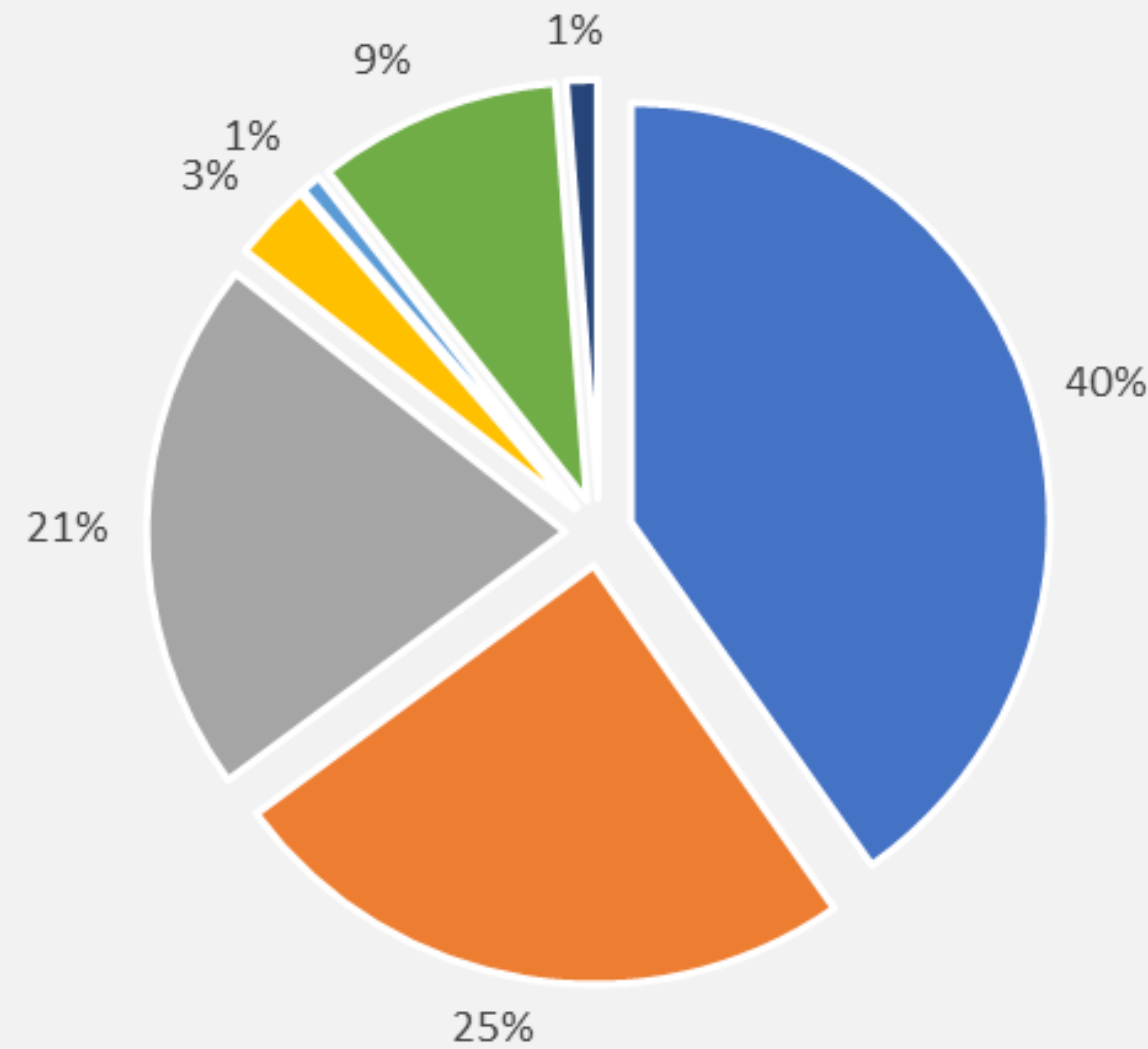
**Aon Consultancy Team**

”

# Μέση Κατανομή Ενεργητικού

## Μέση Κατανομή Ενεργητικού

- Μετρητά/Διαχείριση Διαθεσίμων
- Κρατικά/Εταιρικά Ομόλογα
- Μετοχές Εξωτερικού/Εσωτερικού
- Ακίνητη Περιουσία
- Αντισταθμιστικά Κεφάλαια
- Εναλλακτικές επενδύσεις
- Δάνεια μελών



# 66%

Του συνολικού ενεργητικού των συνταξιοδοτικών προγραμμάτων είναι, κατά μέσο όρο, καταμεμημένο σε επενδύσεις σταθερού εισοδήματος (κυρίως μετρητά και ομόλογα)

# 34%

Του συνολικού ενεργητικού είναι, κατά μέσο όρο, καταμεμημένο σε αναπτυξιακές επενδύσεις (κυρίως μετοχές)

“

Η μέση κατανομή σε μετρητά θεωρείται αρκετά ψηλή σε σχέση με τη μέση ηλικία των μελών των Ταμείων που συμμετείχαν.

Επίσης, 15% των Ταμείων διατηρούν κατανομή σε μετρητά 100%.

Η διασπορά σε επενδυτικές ομάδες δεν είναι επαρκής, αφού η κατανομή σε δύο μόνο επενδυτικές ομάδες (μετρητά και ομόλογα) φτάνει το 66%.

Επιπλέον, η πλειοψηφία των επενδύσεων σε μετρητά και ομόλογα εστιάζεται στην εγχώρια αγορά, αυξάνοντας σημαντικά τη συγκέντρωση κινδύνου.

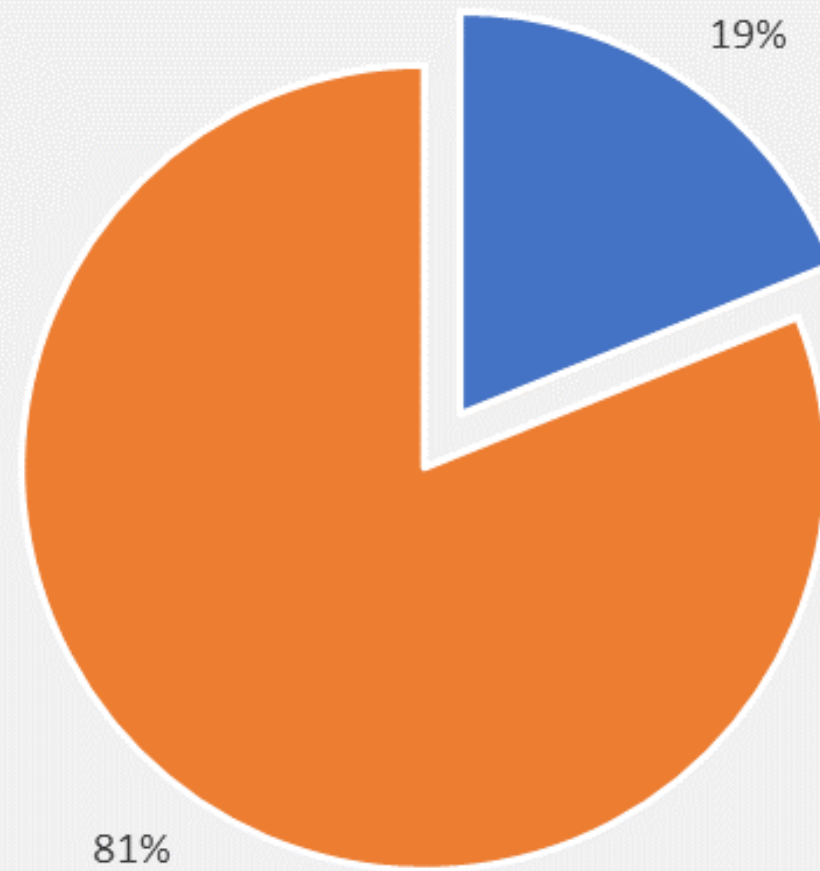
**Aon Consultancy Team**

”

# ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΕΠΙΛΟΓΕΣ

Δυνατότητα Ατομικών  
Επενδυτικών Επιλογών

■ Ναι  
■ Όχι



## Μόνο το 19%

Των μελών που συμμετείχαν στην έρευνα έχουν την δυνατότητα ατομικών επενδυτικών επιλογών

Αριθμός Επενδυτικών  
Επιλογών

■ 2-3 επιλογές  
■ 4-5 επιλογές



## 100%

Των Ταμείων Προνοίας, εξαιρουμένων των Πολύ-Επιχειρησιακών, υιοθετούν μια ενιαία επενδυτική στρατηγική, χωρίς να παρέχουν την δυνατότητα ατομικών επενδυτικών επιλογών

## 60%

Των προγραμμάτων που παρέχουν αυτή την δυνατότητα προσφέρουν 4-5 επενδυτικές επιλογές στα μέλη τους

“

Παρατηρείται αυξημένη επιθυμία για παροχή δυνατότητας ατομικής επιλογής επενδύσεων στα μέλη, για τους εξής λόγους: (α) κάλυψη διαφορετικών ηλικιακών προφίλ των μελών, (β) αύξηση της εκτίμησης του μέλους στο πρόγραμμα, αφού το ίδιο επιλέγει τις επενδυτικές επιλογές που το αφορούν, (γ) λαμβάνονται υπόψη οι ανάγκες των μελών με διαφορετική ανοχή στον επενδυτικό κίνδυνο.

Παρόλο που το συγκεκριμένο μοντέλο δεν εφαρμόζεται ακόμα καθολικά, καταδεικνύεται μια σημαντική τάση της αγοράς για την μελλοντική εξέλιξη του τομέα. Το ποσοστό των μελών που θα απολαμβάνουν την δυνατότητα αυτή αναμένεται να αυξηθεί λόγω των επικείμενων μεταφορών σε Πολύ-Επιχειρησιακά Ταμεία Προνοίας.

**Aon Consultancy Team**

”

# Σύνοψη

# Ενέργειες

- ✓ Ο τομέας των επενδύσεων αποτελεί σημαντική προτεραιότητα, αλλά ταυτόχρονα και μεγάλη πρόκληση, για τις Διαχειριστικές Επιτροπές των Ταμείων.
- ✓ Η μη επαρκής διασπορά σε επενδυτικές ομάδες εγκυμονεί σοβαρούς συνταξιοδοτικούς κινδύνους.
- ✓ Η διατήρηση της πραγματικής αξίας (“real” value) των συνταξιοδοτικών αποταμιεύσεων θεωρείται ύψιστης σημασίας στόχος, κάτι που δεν αναμένεται να επιτευχθεί σε πολλά Ταμεία λόγω της υψηλής έκθεση σε μετρητά.
- ✓ Η δυνατότητα ατομικής επιλογής επενδύσεων προσφέρει αρκετά πλεονεκτήματα, όπως: (α) κάλυψη διαφορετικών ηλικιακών προφίλ των μελών, (β) αύξηση της εκτίμησης του μέλους στο πρόγραμμα, (γ) λαμβάνονται υπόψη οι ανάγκες των μελών με διαφορετική ανοχή στον επενδυτικό κίνδυνο.
- ✓ Σήμερα, η δυνατότητα ατομικής επιλογής επενδύσεων παρέχεται μόνο σε μέλη Πολύ-Επιχειρησιακών Ταμείων Προνοίας.



**ΑΟΝ**

**5.**

**Διαχείριση /  
Administration &  
Διακυβέρνηση  
Συνταξιοδοτικών  
Προγραμμάτων**





# Διαχείριση / Administration

## Διαχείριση / Administration

- Εσωτερικό τμήμα στην Εταιρεία
- Εξωτερικός συνεργάτης ("outsourced service")



52%

Των προγραμμάτων χρησιμοποιούν εσωτερικό τμήμα στην εταιρεία για την διαχείριση

48%

Των προγραμμάτων χρησιμοποιούν εξωτερικό συνεργάτη για την διαχείριση

Κυριότερες αρμοδιότητες διαχειριστή προγράμματος σε περίπτωση χρήσης εξωτερικού συνεργάτη

## Υπηρεσίες Διαχειριστή / Administrator



“

Περίπου το 1/2 των Ταμείων συνεργάζονται με εξωτερικό διαχειριστή για την λειτουργία του Ταμείου.

Στις υπόλοιπες περιπτώσεις, την ευθύνη αναλαμβάνει εσωτερικό τμήμα, που προσφέρει συνήθως κάποιες βασικές και τυπικές υπηρεσίες.

Οι κύριες υπηρεσίες που παρέχονται από τον εξωτερικό διαχειριστή (administrator) σχετίζονται διαδικτυακή υποστήριξη, τηλεφωνική υποστήριξη, λογιστική του Ταμείου, έλεγχος αποτιμήσεων / εισφορών / παροχών, διατήρηση ατομικών λογαριασμών, γραμματειακή υποστήριξη κ.α.

**Aon Consultancy Team**

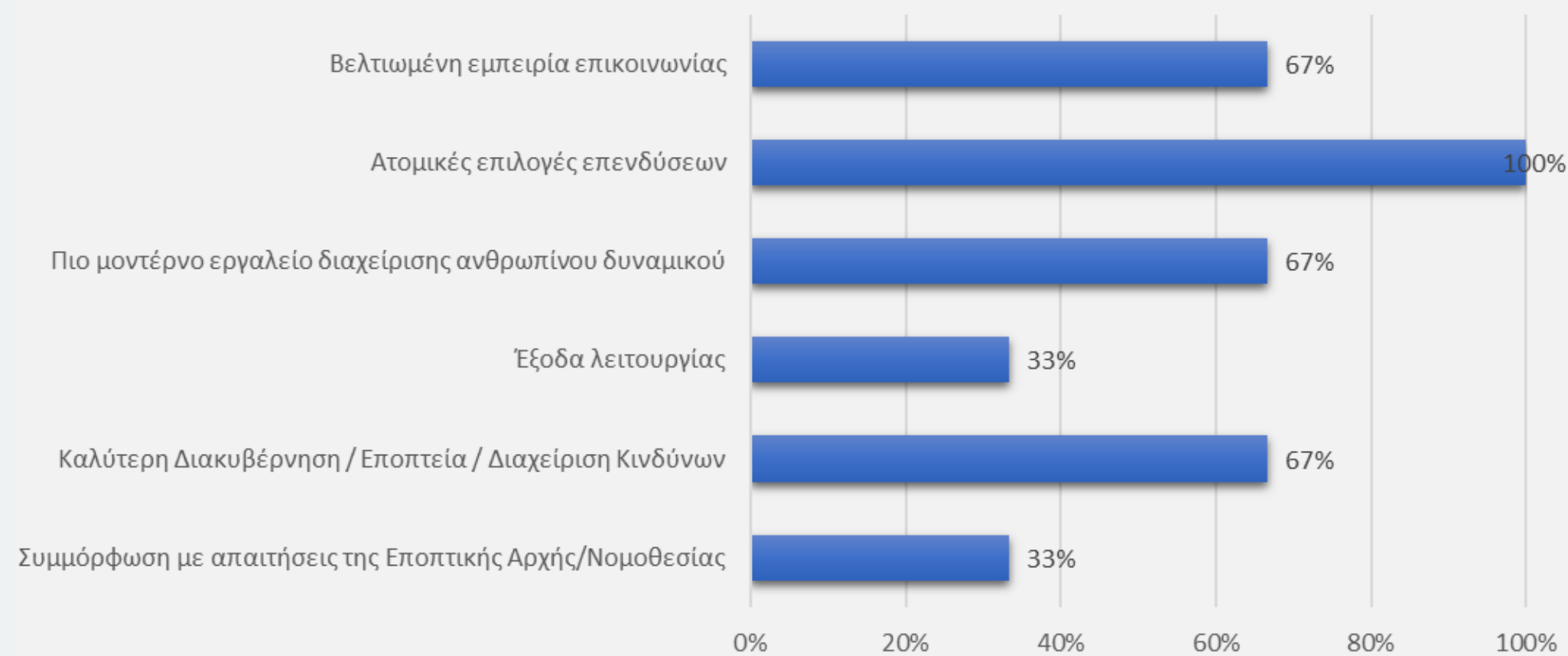
”

# Αλλαγή Οχήματος Χρηματοδότησης

Με τη καινούργια νομοθεσία για συνταξιοδοτικά ταμεία, Νόμος 10(Ι) του 2020, η διαχείριση ενός Ταμείου Προνοίας έχει γίνει πιο περίπλοκη και δαπανηρή επηρεάζοντας την ικανότητα παροχής καλής ποιότητας ωφελημάτων στα μέλη του. Οι μεγαλύτερες προκλήσεις που θα αντιμετωπίσουν τα Ταμεία Προνοίας τα επόμενα χρόνια είναι η σημαντική αύξηση στο επίπεδο διακυβέρνησης, συμμόρφωσης και κόστους αφού τα Ταμεία θα πρέπει να λειτουργούν πιο επαγγελματικά και να επικουρούνται συμβούλους.

Οι κύριες λειτουργίες που επιβάλλει η καινούργια νομοθεσία περιλαμβάνουν: (α) ετοιμασία και εφαρμογή στρατηγικής επενδύσεων (ανάγκη εξεύρεσης συμβούλων επενδύσεων γενικής και ειδικής φύσεως), (β) ετοιμασία γραπτής πολιτικής για τη διαχείριση κινδύνων και διορισμό διαχειριστή κινδύνων, (γ) ετοιμασία γραπτής πολιτικής εσωτερικού ελέγχου και διορισμό εσωτερικού ελεγκτή, (δ) ετοιμασία πολιτικής σύγκρουσης συμφερόντων, (ε) ετοιμασία ετήσιων λογαριασμών και διορισμό εξωτερικού ελεγκτή, (στ) ετοιμασία ετήσιας κατάστασης του κάθε μέλους που περιλαμβάνει την προβολή των ωφελημάτων του κατά τη συνταξιοδότηση.

Λόγοι Αλλαγής Οχήματος Χρηματοδότησης



## 40%

Των εργοδοτών που προσφέρουν σήμερα Εταιρικό Ταμείο Προνοίας αναμένεται να μεταφερθούν σε Πολύ-Επιχειρησιακό Ταμείο Προνοίας στο άμεσο μέλλον

Ο **κυριότερος** λόγος μεταφοράς σε Πολύ-Επιχειρησιακό Ταμείο Προνοίας είναι η δυνατότητα ατομικών επενδυτικών επιλογών

Άλλοι **σημαντικοί** λόγοι είναι οι εξής (α) βελτιωμένη εμπειρία επικοινωνίας, (β) μοντέρνο εργαλείο διαχείρισης ανθρωπίνου δυναμικού, (γ) καλύτερη διακυβέρνηση / εποπτεία / διαχείριση κινδύνων

“

Η μεταφορά του Εταιρικού Ταμείου σε Πολύ-Επιχειρησιακό Ταμείο διασφαλίζει:

- Την άμεση συμμόρφωση με την νέα νομοθεσία με χαμηλότερο κόστος.
- Εξοικονόμηση χρόνου της Διαχειριστικής Επιτροπής.
- Ενισχυμένη διακυβέρνηση και παροχή προηγμένης τεχνολογίας.
- Επιτρέπει την εφαρμογή πολλαπλών επενδυτικών πολιτικών που ικανοποιούν τις ανάγκες όλων των μελών του Ταμείου.
- Διασφαλίζει πρόσβαση σε επενδύσεις ανά το παγκόσμιο και σε μεγάλους διαχειριστές κεφαλαίων για επαγγελματική διαχείριση και διασπορά.

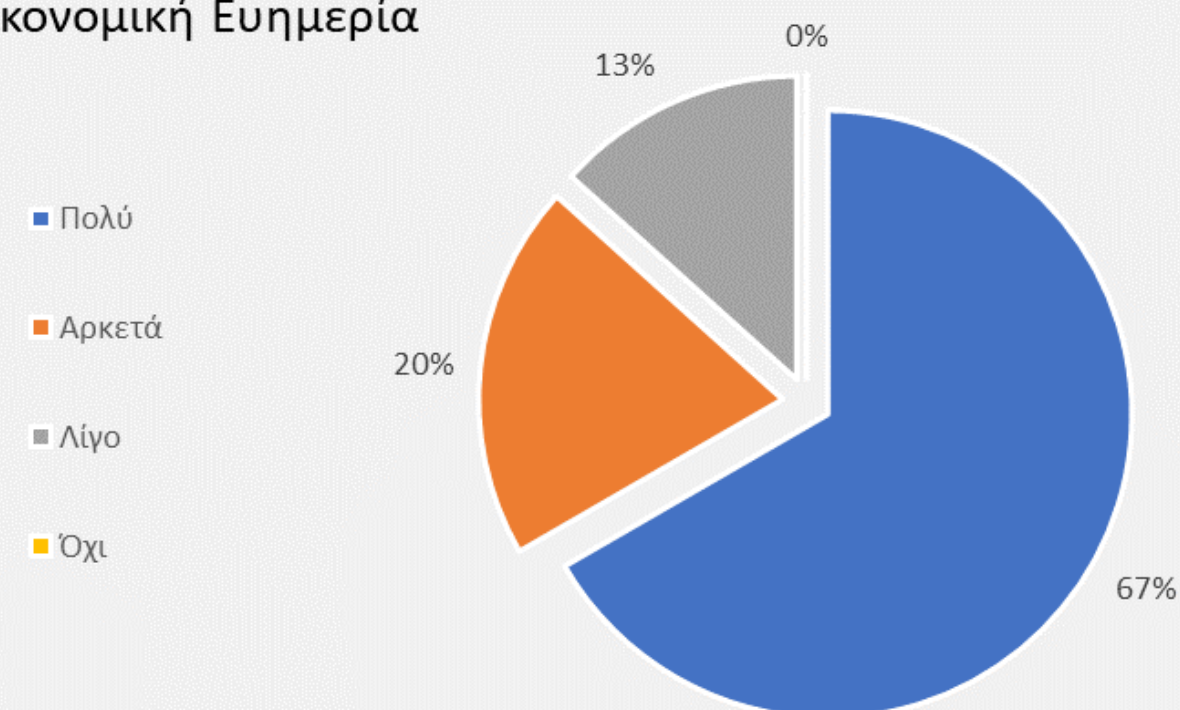
**Aon Consultancy Team**

”

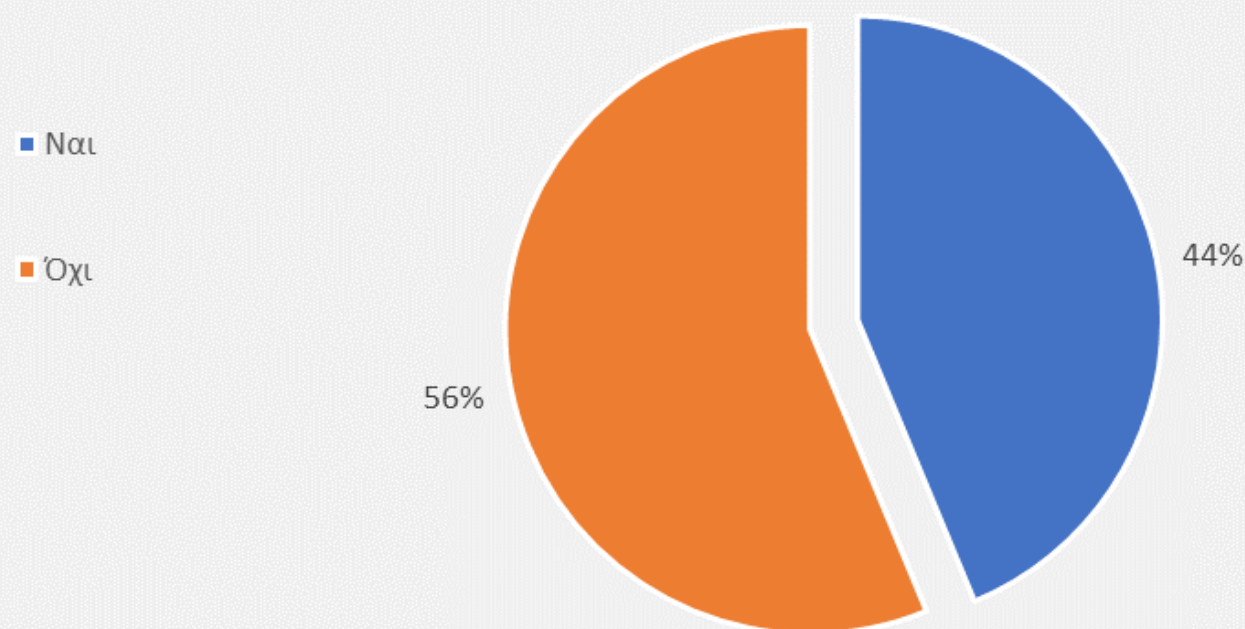
# Εργασιακή Δέσμευση & Οικονομική Ευημερία

Έρευνα Συνταξιοδοτικών Προγραμμάτων

Εργασιακή Δέσμευση & Οικονομική Ευημερία



Αξιολόγηση Συνταξιοδοτικού Προγράμματος



## 87%

Των εταιρειών θεωρούν ότι το συνταξιοδοτικό πρόγραμμα αυξάνει πολύ ή αρκετά την εργασιακή δέσμευση και οικονομική ευημερία του εργαζομένου

Επίσης, θεωρούν ότι το συνταξιοδοτικό πρόγραμμα αποτελεί μια από τις σημαντικότερες παροχές προς τους εργαζομένους, λόγω:

- ✓ της ανάγκης διατήρησης του επιπέδου ζωής μετά τη συνταξιοδότηση, και
- ✓ των φορολογικών κινήτρων

Παρ' όλα αυτά, **λιγότερο από τις μισές** εταιρείες έχουν αξιολογήσει στο παρελθόν την επιτυχία του Συνταξιοδοτικού τους Προγράμματος ως προς την επίτευξη των στόχων για τους οποίους δημιουργήθηκε (π.χ. διατήρηση του βιοτικού επιπέδου των μελών μετά τη συνταξιοδότηση)

“

Η μεγάλη πλειοψηφία των εταιρειών δεν έχει προβεί σε κάποια αξιολόγηση του Συνταξιοδοτικού Προγράμματος κατά το παρελθόν.

Στις υπάρχουσες συνθήκες, είναι εξαιρετικά σημαντικό η εταιρεία να διαπιστώνει τις ελλείψεις και να παρεμβαίνει όταν κάποια από τις παραμέτρους του πλάνου δεν λειτουργεί προς όφελος των μελών.

**Aon Consultancy Team**

”

# Στρατηγική Υποστήριξης Οικονομικής Ευημερίας

“

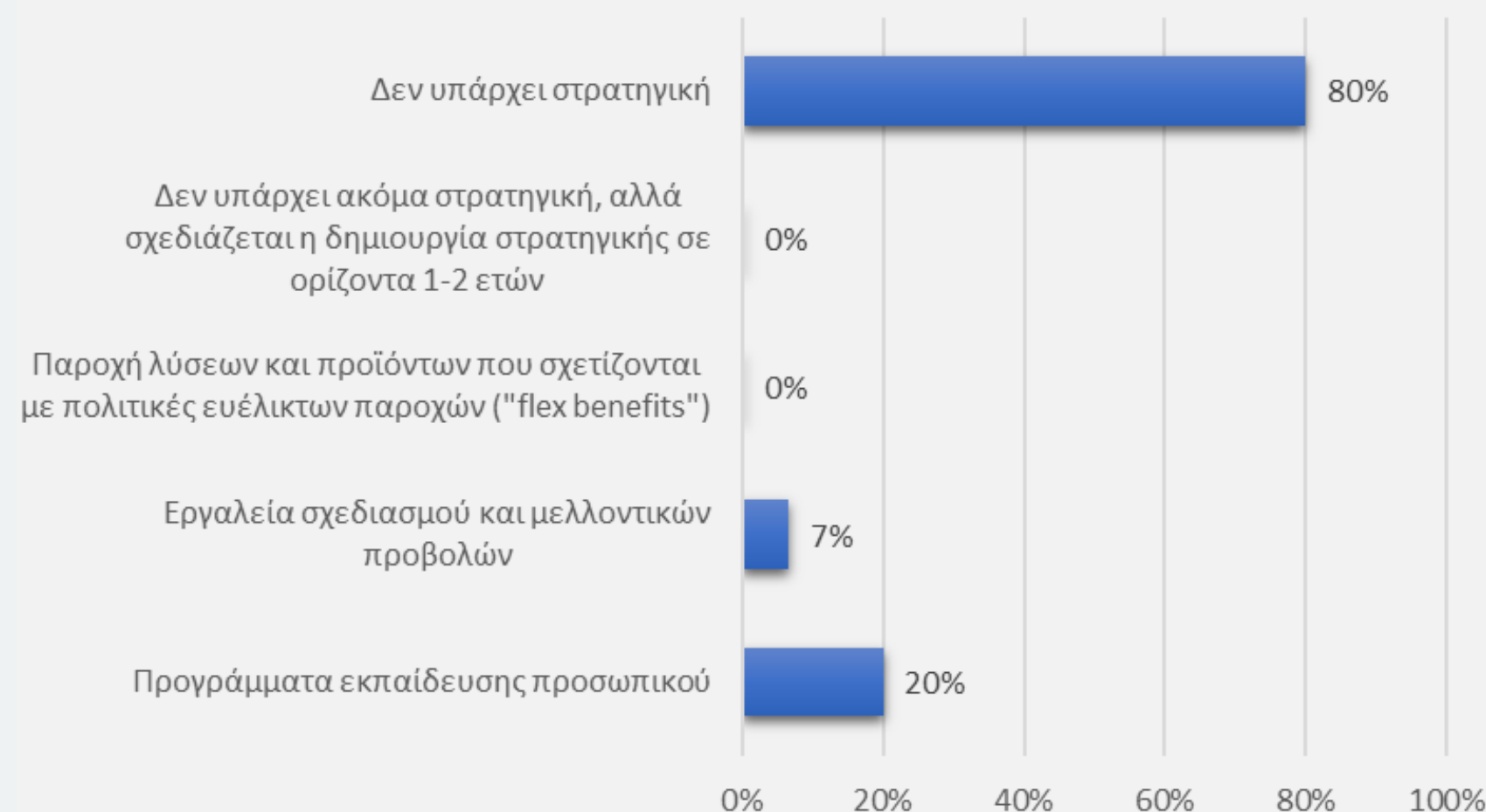
Οι στρατηγικές υποστήριξης της οικονομικής ευημερίας παίζουν ολοένα και σημαντικότερο ρόλο στο σχεδιασμό αμοιβών και παροχών στην Ευρωπαϊκή αγορά τα τελευταία χρόνια.

Λαμβάνοντας υπόψη τις βέλτιστες πρακτικές πιο αναπτυγμένων αγορών αναμένεται μεγαλύτερη χρήση τεχνολογικών εργαλείων, καθώς και επικράτηση ευέλικτων σχεδιασμών παροχών και αμοιβών, και στην Κυπριακή αγορά.

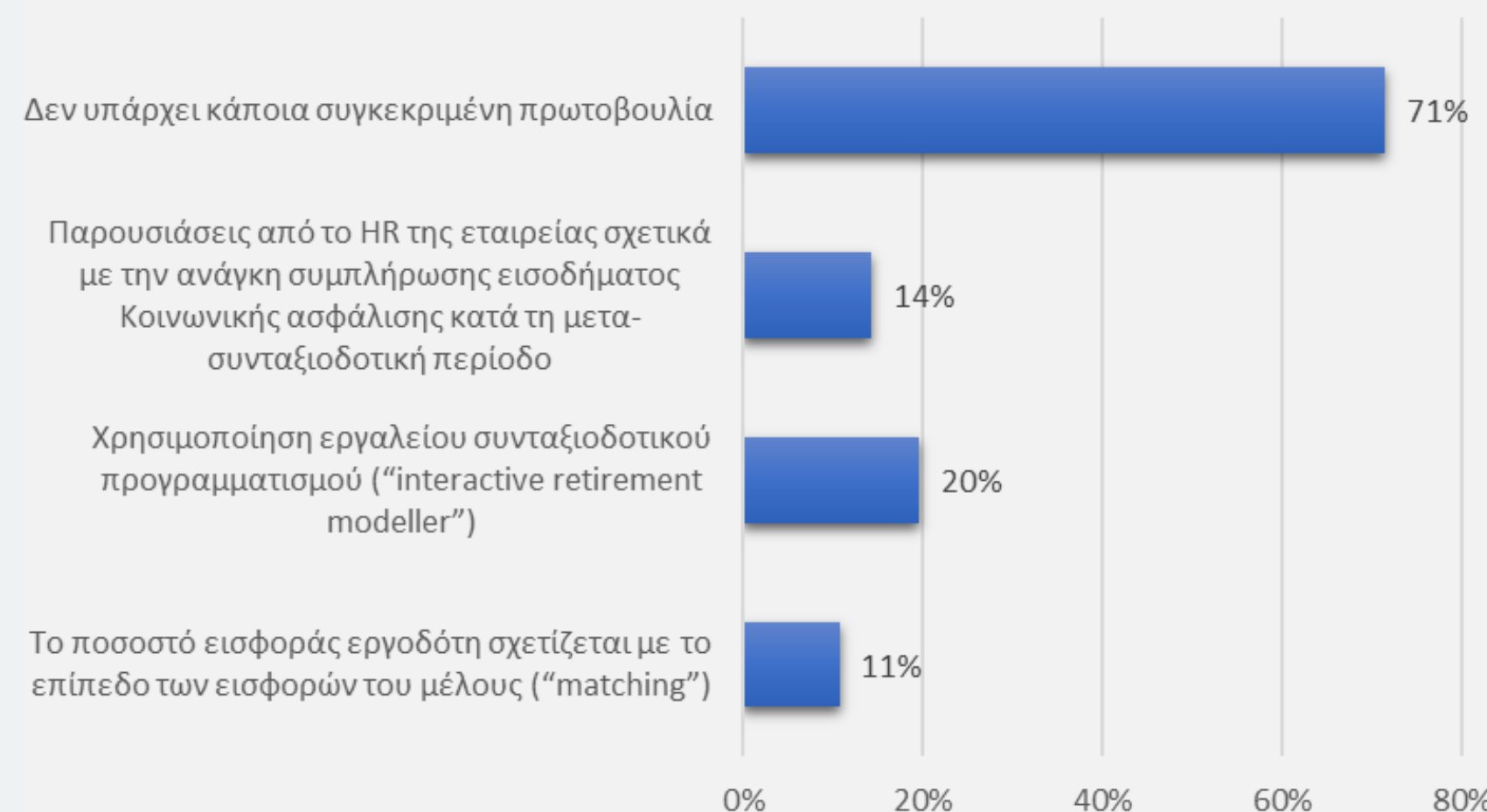
*Aon Consultancy Team*

”

Στρατηγική Υποστήριξης Οικονομικής Ευημερίας



Ενθάρρυνση Αποταμίευσης



80%

Των εταιρειών δεν έχουν ή σχεδιάζουν κάποια στρατηγική υποστήριξης της οικονομικής ευημερίας ("financial well-being") των μελών

71%

Των εταιρειών δεν υιοθετούν κάποια συγκεκριμένη πρωτοβουλία για ενθάρρυνση αποταμίευση μέσω Συνταξιοδοτικών Προγραμμάτων

Έρευνα Συνταξιοδοτικών Προγραμμάτων

# Σύνοψη

# Ενέργειες

- ✓ Περίπου το 1/2 των Ταμείων συνεργάζονται με εξωτερικό διαχειριστή (administrator), και στις υπόλοιπες περιπτώσεις την ευθύνη αναλαμβάνει εσωτερικό τμήμα που προσφέρει συνήθως κάποιες βασικές και τυπικές υπηρεσίες.
- ✓ Με την καινούργια νομοθεσία, η διαχείριση ενός Εταιρικού Ταμείου Προνοίας έχει γίνει πιο περίπλοκη και δαπανηρή επηρεάζοντας την ικανότητα παροχής καλής ποιότητας ωφελημάτων στα μέλη του.
- ✓ Ως αποτέλεσμα, παρατηρείται η τάση μεταφοράς των Εταιρικών Ταμείων Προνοίας σε Πολύ-Επιχειρησιακά Ταμεία Προνοίας, για την εξοικονόμηση χρόνου, κόστους και διοικητικών πόρων των εργοδοτών.
- ✓ Το συνταξιοδοτικό πρόγραμμα αποτελεί κύριο παράγοντα ενδυνάμωσης της εργασιακής δέσμευσης και της οικονομικής ευημερίας.



# Contact Details

**AON**

**Philippos Mannaris**  
Partner

Wealth Solutions  
13 Atho Street, 1087 Nicosia, Cyprus  
t +357 22 458011 | m +357 99 458086  
[philippos.mannaris@aon.com](mailto:philippos.mannaris@aon.com) | [www.aon.com](http://www.aon.com)

**AON**

**Anastasia Anastasiades**  
Associate Partner

Wealth Solutions  
13 Atho Street, 1087 Nicosia, Cyprus  
t +357 22 458011 | m +357 99 300088  
[anastasia.anastasiades@aon.com](mailto:anastasia.anastasiades@aon.com) | [www.aon.com](http://www.aon.com)

**AON**

**Matthaios Stylianou**  
Consultant

Wealth Solutions  
13 Atho Street, 1087 Nicosia, Cyprus  
t +357 22 458011  
[matthaios.stylianou@aon.com](mailto:matthaios.stylianou@aon.com) | [www.aon.com](http://www.aon.com)

**AON**

**Pantelis Argyrou**  
Associate Partner

Wealth Solutions  
13 Atho Street, 1087 Nicosia, Cyprus  
t +357 22 458011 | m +357 99 458022  
[pantelis.argyrou@aon.com](mailto:pantelis.argyrou@aon.com) | [www.aon.com](http://www.aon.com)

**AON**

**Stelios Petrou**  
Senior Consultant

Wealth Solutions  
13 Atho Street, 1087 Nicosia, Cyprus  
t +357 22 458011 | m +357 99 634932  
[stelios.petrou@aon.com](mailto:stelios.petrou@aon.com) | [www.aon.com](http://www.aon.com)



## About Aon

Aon empowers organizations and individuals to secure a better future through innovative human capital solutions. We advise and design a wide range of solutions that enable our clients' success. Our teams of experts help clients navigate the risks and opportunities to optimize financial security; redefine health solutions for greater choice, affordability, and wellbeing; and achieve sustainable growth by driving business performance through people performance. We serve more than 20,000 clients through our 15,000 professionals located in 50 countries around the world.

For more information, please visit [aon.com](https://aon.com)

© Aon 2024. All rights reserved.

To protect the confidential and proprietary information included in this material, it may not be disclosed or provided to any third parties without the prior written consent of Aon Limited.

Aon Limited does not accept or assume any responsibility for any consequences arising from any person, other than the intended recipient, using or relying on this material.

